

# VERBICOM

Systemy Teleinformatyczne

## JEDNOSTKOWY RAPORT ROCZNY

## SPÓŁKI

## VERBICOM S.A.

---

## ZA 2015 ROK

Miejsce i data publikacji: Poznań, 1 czerwca 2016 r.

A decorative graphic at the bottom of the page consists of a complex network of white and blue dots connected by thin white lines, set against a dark blue background. The dots vary in size and are arranged in a non-uniform, interconnected pattern, suggesting a digital or network theme.

Jednostkowy raport roczny Verbicom S.A. za 2015 rok został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym, w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”.

## **VERBICOM Spółka Akcyjna**

ul. Skarbka 36, 60-348 Poznań

KRS 0000298020, Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto VIII Wydział Gospodarczy KRS

Kapitał zakładowy: 868 999,60 zł

tel. +48 61 864 82 40; fax +48 61 864 82 48

[www.verbicom.pl](http://www.verbicom.pl), e-mail: [info@verbicom.pl](mailto:info@verbicom.pl)

### **ZARZĄD**

Prezes Zarządu – Bolesław Zając

Wiceprezes Zarządu – Robert Primke



**ZAWARTOŚĆ JEDNOSTKOWEGO RAPORTU ROCZNEGO:**

List Prezesa Zarządu Verbicom S.A. do akcjonariuszy i inwestorów.....	4
Wybrane dane finansowe .....	5
Jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki Verbicom S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r. ....	6
Sprawozdanie Zarządu z działalności spółki Verbicom S.A. ....	54
Oświadczenia Zarządu .....	57
Informacje na temat stosowania zasad ładu korporacyjnego .....	58
Opinia i raport biegłego rewidenta z badania jednostkowego sprawozdania finansowego spółki Verbicom S.A. za 2015 rok .....	65

## LIST PREZESA ZARZĄDU

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

W imieniu Zarządu spółki Verbicom S.A. mam zaszczyt przedstawić Państwu jednostkowy raport roczny Verbicom za 2015 rok, a także podsumować najważniejsze wydarzenia i cele osiągnięte przez Spółkę w minionym roku.

W 2015 roku Verbicom konsekwentnie budowała swoją pozycję na rynku, realizując szereg inicjatyw skoncentrowanych na zwiększeniu konkurencyjności i efektywności operacyjnej. Istotnie rozwinięty został również zasięg terytorialny Spółki, głównie za sprawą dynamicznego rozwoju działającego w Warszawie biura.

Strategiczne decyzje, dotyczące zmiany profilu prowadzonej działalności i koncentracji na najbardziej rentownym segmencie usług integracji systemów teleinformatycznych, pozwoliły Spółce znacząco poprawić wyniki finansowe. Jej przychody ze sprzedaży wzrosły w stosunku do 2014 roku i wyniosły 15,4 mln zł, a zysk netto ukształtował się na poziomie 2,7 mln zł.

W roku 2016 roku Spółka będzie kontynuowała dotychczasową politykę, zakładającą utrzymanie pozycji wiodącego przedstawiciela koncernu UNIFY w Polsce. Na bieżąco monitorujemy otoczenie rynkowe Spółki, a w związku ze zmianami obserwowanymi na rynku usług integratorskich nie wykluczamy dalszej ekspansji geograficznej, realizowanej głównie poprzez tworzenie kolejnych biur regionalnych. Analizowane przez nas warianty są przede wszystkim podporządkowane rachunkowi ekonomicznemu tak, aby zapewniały zwrot naszym Akcjonariuszom.

W imieniu Zarządu Verbicom S.A. chciałbym podziękować Państwu za zaufanie oraz zachęcić do lektury jednostkowego raportu rocznego.

Z poważaniem,

Bolesław Zajęc

Prezes Zarządu Verbicom S.A.

## WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2015
Kapitał własny	4 790,17	7 302,22	1 123,85	1 713,53
Kapitał zakładowy	802,47	802,47	188,27	188,31
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 538,88	3 092,85	361,04	725,77
Zobowiązania długoterminowe	163,83	12,78	38,44	3,00
Zobowiązania krótkoterminowe	910,36	2 749,85	213,58	645,28
Aktywa razem	6 329,06	10 395,07	1 484,89	2 439,30
Należności długoterminowe	81,14	191,74	19,04	44,99
Należności krótkoterminowe	1 235,24	2 732,47	289,81	641,20
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 611,71	4 850,30	378,13	1 138,17

Verbicom Spółka Akcyjna

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2015

ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2015 ROKU

Poznań, 7 marca 2016 roku

**SPIS TREŚCI:**

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	8
Skonsolidowany bilans .....	20
Skonsolidowany rachunek zysków i strat .....	23
Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym .....	25
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych .....	27
Dodatkowe informacje i objaśnienia .....	30

## 1. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 1.1 INFORMACJE OGÓLNE

Verbicom Spółka Akcyjna ("Spółka") została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 15 stycznia 2008 roku.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, Poznań - Nowe Miasto i Wilda VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000298020.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 631186720. Siedziba Spółki mieści się pod adresem 60-348 Poznań, ul. Skarbka 36.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Według statutu Spółki podstawowym przedmiotem działania Spółki jest:

- handel hurtowy i detaliczny sprzętem telekomunikacyjnym,
- usługi w zakresie telekomunikacji i teleinformatyczne,
- pozostała sprzedaż hurtowa wyspecjalizowana.

### 1.2 ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 grudnia 2015 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

### 1.3 POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH

W roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe, Spółka nie połączyła się z żadną inną jednostką gospodarczą, nie nabyła również zorganizowanej części przedsiębiorstwa.

### 1.4 PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

#### 1.4.1 Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity DzU. z 2013 roku, poz. 330, z późniejszymi zmianami – dalej „UoR”).



Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z konwencją kosztu historycznego.

Rachunek zysków i strat Spółka sporządziła w wariantcie porównawczym.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

#### 1.4.2 Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco:

- |  |        |
|--|--------|
| • Koszty zakończonych prac rozwojowych | 2 lata |
| • Patenty, licencje, znaki firmowe     | 5 lat  |
| • Oprogramowanie komputerowe           | 5 lat  |
| • Inne wartości niematerialne i prawne | 5 lat  |

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez dane wartości niematerialne i prawne.

Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

#### 1.4.3 Wartość firmy

Wartość firmy jest to nadwyżka ceny nabycia jednostki lub zorganizowanej jej części nad niższą od niej wartością przejętych aktywów netto wycenionych według wartości godziwych. Wykazuje się ją w aktywach bilansu w odrębnej pozycji "Wartości niematerialnych i prawnych" jako „wartość firmy”.

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco:

- |                 |       |
|-----------------|-------|
| • Wartość firmy | 5 lat |
|-----------------|-------|

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się metodą liniową i zalicza się je do pozostałych kosztów operacyjnych.

Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanej wartości firmy nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych związanych z nią. Jeśli istnieją przesłanki przeprowadzany jest test na trwałą utratę wartości. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych."

#### 1.4.4 Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, lub koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W przypadku prawa wieczystego użytkowania gruntu przez cenę nabycia rozumie się cenę nabycia prawa od osoby trzeciej. Grunty wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Przeszacowanie ma miejsce na podstawie odrębnych przepisów. Wynik przeszacowania odnoszony jest na kapitał z aktualizacji wyceny. Po sprzedaży lub likwidacji środka trwałego, kwota pozostała w kapitale z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy. Na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka nie posiada środków trwałych, które podlegały przeszacowaniu

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy roku obrotowego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jednakże jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów, są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, lub przez krótszy z dwóch okresów: ekonomicznej użyteczności lub prawa do używania, który kształtuje się następująco:

- |   |         |
|---|---------|
| • - Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 25 lat  |
| • - Urządzenia techniczne i maszyny                       | 3-5 lat |
| • - Środki transportu                                     | 5 lat   |
| • - Inne środki trwałe                                    | 3-5 lat |

Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej, to znaczy poniżej 3,5 tysięcy złotych, odnoszone są jednorazowo w koszty w momencie zakupu.

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez ten środek trwałe.

Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

#### 1.4.5 Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również materiały inwestycyjne. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

#### 1.4.6 Inwestycje w nieruchomości oraz w wartości niematerialne i prawne

Do inwestycji w nieruchomości (obejmujących inwestycje w grunty, prawo wieczystego użytkowania gruntu, budynki i budowle) oraz w wartości niematerialne i prawne zalicza się takie nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne, których Spółka nie użytkuje na własne potrzeby, ale które Spółka posiada w celu przynoszenia korzyści w postaci przyrostu wartości lub/i przychodów z najmu.

Inwestycje w nieruchomości oraz w wartości niematerialne i prawne wyceniane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Inwestycje w nieruchomości, z wyjątkiem gruntów, oraz inwestycje w wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, który kształtuje się następująco:

- Budynki i budowle 25 lat
- Wartości niematerialne i prawne 5 lat

#### 1.4.7 Inwestycje w jednostkach podporządkowanych i inne inwestycje długoterminowe

Inwestycje w jednostki zależne, w jednostki współzależne oraz w jednostki stowarzyszone są wyceniane według kosztu historycznego pomniejszonego o ewentualną utratę wartości.

Pozostałe inwestycje długoterminowe (z wyłączeniem aktywów finansowych opisanych w nocie 4.9 oraz inwestycji w nieruchomości i wartości niematerialne i prawne opisanych w nocie 4.6) są wyceniane według kosztu historycznego pomniejszonego o ewentualną utratę wartości.

Trwała utrata wartości udziałów w jednostkach podporządkowanych i innych inwestycji długoterminowych jest szacowana na każdy dzień bilansowy. Wartość bilansowa takich aktywów jest każdorazowo poddawana przeglądowi w celu stwierdzenia, czy nie przekracza ona wartości przyszłych korzyści ekonomicznych.

#### 1.4.8 Inne inwestycje krótkoterminowe (z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych)

Inne inwestycje krótkoterminowe, z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych, wyceniane się według ceny (wartości) rynkowej lub według ceny nabycia, zależnie od tego, która z nich jest niższa.

Skutki wzrostu lub obniżenia wartości inwestycji krótkoterminowych wycenionych według cen (wartości) rynkowych zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

#### 1.4.9 Aktywa finansowe

Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji są ujmowane w wartości początkowej tych instrumentów finansowych. Aktywa finansowe są wprowadzane do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia transakcji.

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe są zaliczane do jednej z czterech kategorii i wyceniane w następujący sposób:

- 1) Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności - według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej;
- 2) Pożyczki udzielone i należności własne - według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Należności krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty;
- 3) Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu - według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat;

- 4) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat

Wartość godziwa instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnym rynku ustalana jest w odniesieniu do cen notowanych na tym rynku na dzień bilansowy. W przypadku, gdy brak jest notowanej ceny rynkowej, wartość godziwa jest szacowana na podstawie notowanej ceny rynkowej podobnego instrumentu, bądź na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych.

Pochodne instrumenty finansowe nie będące instrumentami zabezpieczającymi są wykazywane jako aktywa albo zobowiązania przeznaczane do obrotu.

#### Trwała utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów finansowych. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową.

Odpisy aktualizujące wartość składnika aktywów finansowych lub portfela podobnych składników aktywów finansowych ustala się:

- 1) w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia - jako różnicę między wartością tych aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych na dzień wyceny i możliwą do odzyskania kwotą. Kwotę możliwą do odzyskania stanowi bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowana za pomocą efektywnej stopy procentowej, którą jednostka stosowała dotychczas, wyceniając przeszacowywany składnik aktywów finansowych lub portfel podobnych składników aktywów finansowych,
- 2) w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej - jako różnicę między ceną nabycia składnika aktywów i jego wartością godziwą ustaloną na dzień wyceny, z tym że przez wartość godziwą dłużnych instrumentów finansowych na dzień wyceny rozumie się bieżącą wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych. Stratę skumulowaną do tego dnia ujętą w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny zalicza się do kosztów finansowych w kwocie nie mniejszej niż wynosi odpis, pomniejszony o część bezpośrednio zaliczoną do kosztów finansowych,

- 3) w przypadku pozostałych aktywów finansowych - jako różnicę między wartością składnika aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych i bieżącą wartością przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych."

#### 1.4.10 Leasing

Spółka jest stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat."

Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych. Jednakże, gdy brak jest kontroli nad momentem i pewnością co do przejścia prawa własności przedmiotu umowy, wówczas środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przewidywany okres użytkowania lub okres trwania leasingu.

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu. Zależnie od celu użytkowania przedmiotu leasingu opłaty leasingowe zaliczane są do kosztów działalności operacyjnej.

Spółka jest stroną umów leasingowych, na podstawie których oddaje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu przestaje być ujmowany w bilansie. Ujmowany jest natomiast składnik długoterminowych lub krótkoterminowych aktywów finansowych w kwocie równej bieżącej wartości minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są dzielone między przychody finansowe i zmniejszenie salda należności w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy zwrotu z pozostałej do spłaty należności.

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako przychody ze sprzedaży usług w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu. Zależnie od tego, czy leasing stanowi podstawową działalność Spółki czy nie, przychód z tytułu opłat leasingowych stanowi przychód działalności operacyjnej lub pozostałej działalności operacyjnej. Środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne stanowiące przedmiot takiego leasingu operacyjnego są ujmowane w bilansie w aktywach trwałych.

#### 1.4.11 Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia oraz ceny sprzedaży netto.

Rozchód i wycena zapasów ujmowane są metodą „pierwsze przyszło – pierwsze wyszło”.

Koszty wytworzenia produktów gotowych i produktów w toku produkcji obejmują koszty bezpośrednich materiałów i robocizny oraz uzasadnioną część pośrednich kosztów produkcji, ustaloną przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych.

Cena sprzedaży netto jest to możliwa do uzyskania na dzień bilansowy cena sprzedaży bez podatku od towarów i usług i podatku akcyzowego, pomniejszona o rabaty, opusty i tym podobne oraz koszty związane z przystosowaniem składnika aktywów do sprzedaży i dokonaniem tej sprzedaży, powiększona o należną dotację przedmiotową.

#### 1.4.12 Należności krótko- i długoterminowe

Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

#### 1.4.13 Transakcje w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie po kursie faktycznie zastosowanym w dniu zawarcia transakcji, a jeżeli zastosowanie tego kursu nie jest

możliwe po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu obowiązującego na ten dzień średniego kursu ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych lub, w przypadkach określonych przepisami, kapitalizowane w wartości aktywów.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny:

	31 grudnia 2015 roku	31 grudnia 2014 roku
USD	3,9011	3,5072
EUR	4,2615	4,2623

#### 1.4.14 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

Wykazana w rachunku przepływów pieniężnych pozycja środki pieniężne składa się z gotówki w kasie oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność inwestycyjna.

#### 1.4.15 Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy

#### 1.4.16 Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej w rejestrze sądowym. Jeżeli akcje obejmowane są po cenie wyższej od wartości nominalnej, nadwyżka ujmowana jest w kapitale zapasowym. W przypadku wykupu akcji, kwota zapłaty za akcje obciąża kapitał własny i jest wykazywana w bilansie w pozycji „akcje własne” .

Koszty poniesione na emisję nowych akcji pomniejszają kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej do wysokości tego kapitału. Pozostałe koszty są zaliczane do kosztów finansowych.



Wypłacone w trakcie roku obrotowego zaliczki na dywidendy są wykazywane w księgach rachunkowych i w bilansie jako podział zysku dokonany w ciągu roku obrotowego.

#### 1.4.17 Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

#### 1.4.18 Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/pożyczki (koszty transakcyjne). Następnie, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki, z wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu, są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym instrumenty pochodne, są wyceniane według wartości godziwej. Zysk lub strata z tytułu przeszacowania do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

#### 1.4.19 Ujemna wartość firmy

Ujemna wartość firmy jest to nadwyżka wartości przejętych aktywów netto wycenionych według wartości godziwych nad ich ceną nabycia. Wykazuje się ją w pasywach bilansu w odrębnej pozycji jako „ujemna wartość firmy”. W przypadku, gdy dotyczy ona zidentyfikowanych przyszłych strat i kosztów nabytej jednostki jest ona ujmowana w przychodach w momencie wystąpienia strat i kosztów.

W przypadku, gdy ujemna wartość firmy nie dotyczy zidentyfikowanych przyszłych strat i kosztów, kwota nie przekraczająca wartości umarzalnych aktywów trwałych jest ujmowana jako przychód w tych samych okresach, co ich amortyzacja. Nadwyżka ujemnej wartości firmy ponad wartość umarzalnych aktywów trwałych jest ujmowana w pozostałych przychodach operacyjnych w okresie, w którym miało miejsce przejęcie.

#### 1.4.20 Odroczonego podatku dochodowy

Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, chyba że rezerwa na odroczonego podatek dochodowy powstaje w wyniku

amortyzacji wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów lub pasywów przy transakcji nie stanowiącej połączenia przedsiębiorstw i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice i straty, chyba że aktywa z tytułu odroczonego podatku powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

W przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu udziałów w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów w jednostkach współzależnych, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczony podatek dochodowy wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczony są w bilansie prezentowane oddzielnie.

#### 1.4.21 Uznawanie przychodów

##### Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

##### Świadczenie usług

Przychody ze świadczenia usług długoterminowych są rozpoznawane proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi pod warunkiem, iż jest możliwe jego wiarygodne oszacowanie. Jeżeli nie można wiarygodnie ustalić efektów transakcji związanej ze świadczeniem usług długoterminowych, przychody ze świadczenia tych usług są rozpoznawane tylko do wysokości poniesionych kosztów z tego tytułu.

Przychody ze świadczenia usług rozliczane są w należnych okresach sprawozdawczych zgodnie określonym na fakturze lub umowie końcem okresu rozliczeniowego danej usługi.

#### Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej), jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

#### 1.4.22 Dywidendy

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki, w którą jednostka zainwestowała, uchwały o podziale zysku przyznającej dywidendę, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

## 2. BILANS

AKTYWA (w złotych)	Nota	Na dzień 31 grudnia 2015 roku	Na dzień 31 grudnia 2014 roku
<b>A. Aktywa trwałe</b>		<b>1 932 425,23</b>	<b>1 719 345,21</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>6</b>	-	-
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		-	-
2. Wartość firmy		-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne		-	-
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		-	-
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>7</b>	<b>723 644,32</b>	<b>572 611,16</b>
1. Środki trwałe		723 644,32	572 611,16
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		-	-
c) urządzenia techniczne i maszyny		166 259,21	220 674,70
d) środki transportu		549 304,52	346 390,66
e) inne środki trwałe		8 080,59	5 545,80
2. Środki trwałe w budowie	<b>29</b>	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		-	-
<b>III. Należności długoterminowe</b>		<b>191 739,51</b>	<b>81 136,05</b>
1. Od jednostek powiązanych		-	-
2. Od pozostałych jednostek		191 739,51	81 136,05
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>8.1</b>	<b>901 548,40</b>	<b>986 337,00</b>
1. Nieruchomości		-	-
2. Wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe		885 228,40	970 017,00
a) w jednostkach powiązanych		359 717,00	359 717,00
- udziały lub akcje		359 717,00	359 717,00
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
b) w pozostałych jednostkach		525 511,40	610 300,00
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		525 511,40	610 300,00
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe		16 320,00	16 320,00
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>9</b>	<b>115 493,00</b>	<b>79 261,00</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		115 493,00	79 261,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		-	-
<b>B. Aktywa obrotowe</b>		<b>8 462 645,53</b>	<b>4 609 712,01</b>
<b>I. Zapasy</b>		<b>102 556,44</b>	<b>190 112,85</b>
1. Materiały		106 075,26	122 591,82
2. Półprodukty i produkty w toku		-	-
3. Produkty gotowe		-	-
4. Towary		(3 518,82)	67 521,03
5. Zaliczki na dostawy		-	-
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>		<b>2 732 466,00</b>	<b>1 235 242,26</b>

1. Należności od jednostek powiązanych		49 659,88	25 119,87
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		49 659,88	25 119,87
- do 12 miesięcy		49 659,88	25 119,87
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		-	-
2. Należności od pozostałych jednostek		2 682 806,12	1 210 122,39
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		2 603 886,10	1 118 787,87
- do 12 miesięcy		2 603 886,10	1 118 787,87
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		-	21 014,00
c) inne		78 920,02	70 320,52
d) dochodzone na drodze sądowej		-	-
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>		<b>5 516 769,20</b>	<b>3 136 754,94</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		5 516 769,20	3 136 754,94
a) w jednostkach powiązanych	<b>8.2</b>	650 964,00	1 500 384,00
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		650 964,00	1 500 384,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
b) w pozostałych jednostkach	<b>8.2</b>	15 500,00	24 659,32
- udziały lub akcje		15 500,00	21 148,62
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	3 510,70
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	<b>31</b>	4 850 305,20	1 611 711,62
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		88 741,38	29 307,46
- inne środki pieniężne		4 761 563,82	1 582 404,16
- inne aktywa pieniężne		-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>9</b>	<b>110 853,89</b>	<b>47 601,96</b>
		10 395 070,76	
<b>Aktywa razem</b>		<b>10 395 070,76</b>	<b>6 329 057,22</b>

Bolesław Zając  
Prezes Zarządu

Robert Primke  
Wiceprezes zarządu

Poznań, dnia 07.03.2016 r.

Monika Owerko  
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie  
ksiąg rachunkowych VERFIN Sp. z o.o.

PASywa (w złotych)	Nota	Na dzień	Na dzień
		31 grudnia 2015 roku	31 grudnia 2014 roku
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>		<b>7 302 221,81</b>	<b>4 790 174,32</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	10	802 466,30	802 466,30
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		-	-
III. Akcje własne (wielkość ujemna)		(18 786,22)	(18 786,22)
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy		2 761 764,31	2 572 455,80
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		1 000 000,00	1 000 000,00
VII. Zysk / (strata) z lat ubiegłych		7 000,00	7 000,00
VIII. Zysk / (strata) netto		2 749 777,42	427 038,44
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>		<b>3 092 848,95</b>	<b>1 538 882,90</b>
I. Rezerwy na zobowiązania		75 603,62	50 232,62
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		738,00	740,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		74 865,62	49 492,62
- długoterminowa		-	-
- krótkoterminowa		74 865,62	49 492,62
3. Pozostałe rezerwy		-	-
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>12 783,36</b>	<b>163 825,69</b>
1. Wobec jednostek powiązanych		-	-
2. Wobec pozostałych jednostek		12 783,36	163 825,69
a) kredyty i pożyczki	11	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
c) inne zobowiązania finansowe		-	128 344,54
d) inne		12 783,36	35 481,15
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>2 749 853,97</b>	<b>910 362,26</b>
1. Wobec jednostek powiązanych		103 901,55	70 790,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		103 901,55	70 790,00
- do 12 miesięcy		103 901,55	70 790,00
b) inne		-	-
2. Wobec pozostałych jednostek		2 645 952,42	839 572,26
a) kredyty i pożyczki	11	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
c) inne zobowiązania finansowe		260 592,23	130 019,85
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		1 372 457,38	384 111,53
- do 12 miesięcy		1 372 457,38	384 111,53
e) zaliczki otrzymane na dostawy		-	-
f) zobowiązania wekslowe		-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		828 323,95	246 769,08
h) z tytułu wynagrodzeń		215,72	1 050,62
i) inne		184 363,14	77 621,18
3. Fundusze specjalne		-	-

<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>254 608,00</b>	<b>414 462,33</b>
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	254 608,00	414 462,33
- długoterminowe	112 608,00	262 462,33
- krótkoterminowe	142 000,00	152 000,00
	10 395 070,76	
<b>Pasywa razem</b>	<b>10 395 070,76</b>	<b>6 329 057,22</b>

Bolesław Zając  
Prezes Zarządu

Robert Primke  
Wiceprezes zarządu

Poznań, dnia 07.03.2016 r.

Monika Owerko  
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie  
ksiąg rachunkowych VERFIN Sp. z o.o.

### 3. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy) (w złotych)	Nota	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>21</b>	<b>15 380 073,61</b>	<b>12 465 136,31</b>
- od jednostek powiązanych		282 680,72	427 395,71
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		14 208 193,30	10 838 368,75
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie-wartość ujemna)		-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		1 171 880,31	1 626 767,56
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>		<b>13 972 082,54</b>	<b>12 143 393,81</b>
I. Amortyzacja		302 728,61	469 805,42
II. Zużycie materiałów i energii		4 419 748,86	2 464 419,59
III. Usługi obce		5 851 037,93	5 964 765,29
IV. Podatki i opłaty, w tym:		8 443,10	5 701,05
V. Wynagrodzenia		1 752 179,58	1 567 383,33
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		389 214,56	289 920,72
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		302 905,06	199 776,58
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		945 824,84	1 181 621,83
<b>C. Zysk / (strata) ze sprzedaży (A - B)</b>		<b>1 407 991,07</b>	<b>321 742,50</b>

<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>25</b>	<b>156 085,87</b>	<b>256 089,86</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		44 459,93	72 958,42
II. Dotacje		-	-
III. Inne przychody operacyjne		111 625,94	183 131,44
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>26</b>	<b>107 323,92</b>	<b>205 991,73</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-	150 655,73
III. Inne koszty operacyjne		107 323,92	55 336,00
<b>F. Zysk / (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>		<b>1 456 753,02</b>	<b>371 840,63</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>27</b>	<b>1 658 055,72</b>	<b>336 447,19</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		1 549 751,14	189 283,66
- od jednostek powiązanych		1 549 551,14	189 283,66
II. Odsetki, w tym:		108 304,58	143 829,63
- od jednostek powiązanych		17 191,85	42 918,25
III. Zysk ze zbycia inwestycji		-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		-	-
V. Inne		-	3 333,90
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>28</b>	<b>140 290,32</b>	<b>206 105,38</b>
I. Odsetki, w tym:		15 272,20	20 014,83
- dla jednostek powiązanych		-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji		-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji		90 437,22	170 000,00
IV. Inne		34 580,90	16 090,55
<b>I. Zysk / (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>		<b>2 974 518,42</b>	<b>502 182,44</b>
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	<b>30</b>	-	-
<b>K. Zysk / (strata) brutto (I±J)</b>		<b>2 974 518,42</b>	<b>502 182,44</b>
L. Podatek dochodowy	<b>24</b>	224 741,00	75 144,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-	-
<b>N. Zysk / (strata) netto (K-L-M)</b>		<b>2 749 777,42</b>	<b>427 038,44</b>

Bolesław Zając  
Prezes Zarządu

Robert Primke  
Wiceprezes zarządu

Poznań, dnia 07.03.2016 r.

Monika Owerko  
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie  
ksiąg rachunkowych VERFIN Sp. z o.o.



## 4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zestawienie zmian w kapitale własnym <i>Nota</i> (w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>4 790 174,32</b>	<b>4 514 622,50</b>
- korekty błędów podstawowych	-	-
- zmiany zasad rachunkowości	-	-
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>4 790 174,32</b>	<b>4 514 622,50</b>
<b>1. Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>802 466,30</b>	<b>802 466,30</b>
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-
a) zwiększenie	-	-
b) zmniejszenie	-	-
- umorzenia akcji	-	-
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	802 466,30	802 466,30
<b>2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-
a) zwiększenie	-	-
b) zmniejszenie	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-
<b>3. Akcje własne na początek okresu</b>	<b>(18 786,22)</b>	<b>(18 786,22)</b>
a) zwiększenie	-	-
- nabycie akcji własnych	-	-
b) zmniejszenie	-	-
- sprzedaż akcji	-	-
- umorzenie akcji	-	-
3.1. Akcje własne na koniec okresu	(18 786,22)	(18 786,22)
<b>4. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>2 572 455,80</b>	<b>2 689 940,00</b>
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	189 308,51	(117 484,20)
a) zwiększenie (z tytułu)	189 308,51	-
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	189 308,51	-
- sprzedaż akcji	-	-
- przeksięgowanie z kapitału rezerwowego	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	117 484,20
- ujemnej różnicy pomiędzy wartością nominalną a ceną nabycia umorzonych akcji własnych	-	-
- pokrycia straty	-	-

- utworzenie kapitału rezerwowego	-	-
- wypłata dywidendy z zysków z lat ubiegłych	-	117 484,20
4.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	2 761 764,31	2 572 455,80
<b>5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-
a) zwiększenie	-	-
b) zmniejszenie	-	-
<b>6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	<b>1 000 000,00</b>	<b>1 000 000,00</b>
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-
a) zwiększenie	-	-
b) zmniejszenie	-	-
- przeksięgowanie na kapitał zapasowy	-	-
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	1 000 000,00	1 000 000,00
<b>7. Zysk / (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>427 038,44</b>	<b>41 002,42</b>
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	427 038,44	41 002,42
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	427 038,44	41 002,42
a) zwiększenie	7 000,00	7 000,00
- korekta błędów podstawowych	7 000,00	7 000,00
b) zmniejszenie	427 038,44	41 002,42
- przeniesienia na kapitał zapasowy	189 308,51	-
- wypłata dywidendy	237 729,93	41 002,42
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	7 000,00	7 000,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
a) zwiększenie	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- rozliczenie w ciężar kapitału zapasowego	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.7. Zysk / (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	7 000,00	7 000,00
<b>8. Wynik netto</b>	<b>2 749 777,42</b>	<b>427 038,44</b>
a) zysk netto	2 749 777,42	427 038,44

b) strata netto	-	-
c) odpisy z zysku	-	-
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>7 302 221,81</b>	<b>4 790 174,32</b>
<b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>7 302 221,81</b>	<b>4 790 174,32</b>

Bolesław Zając  
Prezes Zarządu

Robert Primke  
Wiceprezes zarządu

Poznań, dnia 12.05.2015 r.

Monika Owerko  
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych VERFIN Sp. z o.o.

## 5. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) (w złotych)	Nota	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
I. Zysk (strata) netto		2 749 777,42	427 038,44
II. Korekty razem		(1 307 497,54)	395 227,69
1. Amortyzacja		302 728,61	469 805,42
2. Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych		-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		(1 642 783,52)	(285 323,49)
4. Zysk / (strata) z działalności inwestycyjnej		(44 459,93)	108 901,68
5. Zmiana stanu rezerw		25 371,00	50 232,62
6. Zmiana stanu zapasów		87 556,41	35 520,59
7. Zmiana stanu należności		(1 607 827,20)	738 486,77
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		2 068 985,28	(506 008,67)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(259 338,26)	(218 589,43)
10. Inne korekty		(237 729,93)	2 202,20
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>		<b>1 442 279,88</b>	<b>822 266,13</b>

<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>2 601 423,64</b>	<b>2 197 629,29</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	162 900,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	2 601 423,64	304 729,29
a) w jednostkach powiązanych	1 549 751,14	189 283,66
- dywidendy i udziały w zyskach	1 549 751,14	189 283,66
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	-	-
b) w pozostałych jednostkach:	1 051 672,50	115 445,63
- zbycie aktywów finansowych	93 947,92	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	849 420,00	-
- odsetki	-	115 445,63
- inne wpływy z aktywów finansowych	108 304,58	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	1 730 000,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>409 301,84</b>	<b>(2 419 750,38)</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	409 301,84	(130 012,58)
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	(199 737,80)
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach:	-	(199 737,80)
- nabycie aktywów finansowych	-	(199 737,80)
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	(2 090 000,00)
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>2 192 121,80</b>	<b>(222 121,09)</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>2 227,84</b>	<b>-</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	2 227,84	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>398 035,94</b>	<b>(483 563,31)</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	(158 486,62)
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-

7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	382 763,74	(305 286,89)
8. Odsetki	15 272,20	(19 789,80)
9. Inne wydatki finansowe	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>(395 808,10)</b>	<b>(483 563,31)</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>3 238 593,58</b>	<b>116 581,73</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>3 238 593,58</b>	<b>116 581,73</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 611 711,62</b>	<b>1 495 129,89</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:</b>	<b>4 850 305,20</b>	<b>1 611 711,62</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Bolesław Zając  
*Prezes Zarządu*

Robert Primke  
*Wiceprezes zarządu*

Poznań, dnia 07.03.2016 r.

Monika Owerko  
*Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych VERFIN Sp. z o.o.*

## 6. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

### 6.1 INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy, to jest do 2016 roku nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat biegłych, które powinny być ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

### 6.2 INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

### 6.3 ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI W ROKU OBROTOWYM

Sprawozdania finansowe za bieżący i poprzedni rok obrotowy sporządzono stosując identyczne zarówno zasady (politykę) rachunkowości, jak i metody prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

### 6.4 KOREKTA BŁĘDU PODSTAWOWEGO

W bieżącym roku obrotowym nie dokonano korekt błędów, które mogłyby mieć wpływ na porównywalność danych finansowych za rok poprzedzający z danymi sprawozdania finansowego za bieżący rok obrotowy.

### 6.5 PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH FINANSOWYCH ZA ROK POPRZEDZAJĄCY Z DANymi SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA BIEŻĄCY ROK OBROTOWY

W bieżącym roku Spółka nie dokonywała zmian zasad rachunkowości, w związku z czym nie miała obowiązku zaprezentowania informacji liczbowych zapewniających porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za bieżący rok obrotowy.

### 6.6 WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku

(w złotych)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
<b>Wartość początkowa</b>					
Saldo otwarcia	-	-	41 647,37	-	41 647,37
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-
Nabycie	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym	-	-	-	-	-

Likwidacja	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
<b>Saldo zamknięcia</b>	-	-	<b>41 647,37</b>	-	<b>41 647,37</b>
<b>Umorzenie</b>					
<b>Saldo otwarcia</b>	-	-	<b>41 647,37</b>	-	<b>41 647,37</b>
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-
Amortyzacja okresu	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
<b>Saldo zamknięcia</b>	-	-	<b>41 647,37</b>	-	<b>41 647,37</b>
<b>Odpisy aktualizujące</b>					
<b>Saldo otwarcia</b>	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-
Korekta odpisu	-	-	-	-	-
<b>Saldo zamknięcia</b>	-	-	-	-	-
<b>Wartość netto</b>					
<b>Saldo otwarcia</b>	-	-	-	-	-
<b>Saldo zamknięcia</b>	-	-	-	-	-

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku

(w złotych)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
<b>Wartość początkowa</b>					
<b>Saldo otwarcia</b>	-	-	<b>41 647,37</b>	-	<b>41 647,37</b>
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-
Nabycie	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
<b>Saldo zamknięcia</b>	-	-	<b>41 647,37</b>	-	<b>41 647,37</b>
<b>Umorzenie</b>					
<b>Saldo otwarcia</b>	-	-	<b>41 647,37</b>	-	<b>41 647,37</b>
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-
Amortyzacja okresu	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-

Likwidacja	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
<b>Saldo zamknięcia</b>	-	-	<b>41 647,37</b>	-	<b>41 647,37</b>
<b><u>Odpisy aktualizujące</u></b>					
<b>Saldo otwarcia</b>	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-
Korekta odpisu	-	-	-	-	-
<b>Saldo zamknięcia</b>	-	-	-	-	-
<b><u>Wartość netto</u></b>					
<b>Saldo otwarcia</b>	-	-	-	-	-
<b>Saldo zamknięcia</b>	-	-	-	-	-

## 6.7 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku

(w złotych)	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
<b><u>Wartość początkowa</u></b>								
<b>Saldo otwarcia</b>	-	-	<b>1 081 580,18</b>	<b>1 053 888,02</b>	<b>59 520,60</b>	-	-	<b>2 194 988,80</b>
Zwiększenia, w tym:	-	-	57 611,08	453 557,32	4 287,00	-	-	515 455,40
Nabycie	-	-	57 611,10	453 557,32	4 287,00	-	-	515 455,42
Inne	-	-	(0,02)	-	-	-	-	(0,02)
Transfery	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	224 799,92	-	-	-	224 799,92
Likwidacja i sprzedaż	-	-	-	224 799,92	-	-	-	224 799,92
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo zamknięcia</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>1 139 191,26</b>	<b>1 282 645,42</b>	<b>63 807,60</b>	-	-	<b>2 485 644,28</b>
<b><u>Umorzenie</u></b>								
<b>Saldo otwarcia</b>	-	-	<b>860 905,48</b>	<b>707 497,36</b>	<b>53 974,80</b>	-	-	<b>1 622 377,64</b>
Zwiększenia, w tym:	-	-	112 026,57	188 949,83	1 752,21	-	-	302 728,61
Amortyzacja okresu	-	-	22 144,59	188 949,81	1 752,21	-	-	212 846,61
Inne	-	-	89 881,98	0,02	-	-	-	89 882,00
Transfery	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	163 106,29	-	-	-	163 106,29



Likwidacja i sprzedaż	-	-	-	163 106,29	-	-	-	163 106,29
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo zamknięcia, Odpisy aktualizujące</b>	-	-	<b>972 932,05</b>	<b>733 340,90</b>	<b>55 727,01</b>	-	-	<b>1 761 999,96</b>
Saldo otwarcia	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta odpisu	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo zamknięcia Wartość netto</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo otwarcia	-	-	220 674,70	346 390,66	5 545,80	-	-	572 611,16
Saldo zamknięcia	-	-	166 259,21	549 304,52	8 080,59	-	-	723 644,32

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku

(w złotych)	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość początkowa</b>								
Saldo otwarcia	-	-	1 144 621,33	1 128 617,76	50 475,80	-	-	2 323 714,89
Zwiększenia, w tym:	-	-	85 018,68	272 876,33	9 044,80	-	-	366 939,81
Nabycie	-	-	85 018,68	272 876,33	9 044,80	-	-	366 939,81
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	148 059,83	347 606,07	-	-	-	495 665,90
Likwidacja i sprzedaż	-	-	148 059,83	347 606,07	-	-	-	495 665,90
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo zamknięcia</b>	-	-	<b>1 081 580,18</b>	<b>1 053 888,02</b>	<b>59 520,60</b>	-	-	<b>2 194 988,80</b>
<b>Umorzenie</b>								
Saldo otwarcia	-	-	855 696,10	651 031,16	50 475,80	-	-	1 557 203,06
Zwiększenia, w tym:	-	-	152 119,89	315 280,01	3 499,00	-	-	470 898,90
Amortyzacja okresu	-	-	152 119,89	314 186,53	3 499,00	-	-	469 805,42
Inne	-	-	-	1 093,48	-	-	-	1 093,48
Transfery	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	146 910,51	258 813,81	-	-	-	405 724,32
Likwidacja i sprzedaż	-	-	146 910,51	258 813,81	-	-	-	405 724,32
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo zamknięcia,</b>	-	-	<b>860 905,48</b>	<b>707 497,36</b>	<b>53 974,80</b>	-	-	<b>1 622 377,64</b>

Odpisy aktualizujące								
Saldo otwarcia	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta odpisu	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo zamknięcia</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Wartość netto								
Saldo otwarcia	-	-	288 925,23	477 586,60	-	-	-	766 511,83
Saldo zamknięcia	-	-	220 674,70	346 390,66	5 545,80	-	-	572 611,16

## 6.8 INWESTYCJE

### 6.8.1 Inwestycje długoterminowe

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku

(w złotych)	Długoterminowo we aktywa finansowe w jednostkach powiązanych	udziały lub akcje	inne papiery wartościowe	udzielone pożyczki	inne długoterminowe aktywa finansowe	Długoterminowo we aktywa finansowe w pozostałych jednostkach	Inne inwestycje długoterminowe	Razem
Saldo otwarcia, z tego:	359 717,00	359 717,00	-	-	-	610 300,00	16 320,00	986 337,00
Wartość brutto	359 717,00	359 717,00	-	-	-	610 300,00	16 320,00	986 337,00
Umorzenie	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	84 788,60	-	84 788,60
Sprzedaż	-	-	-	-	-	84 788,60	-	84 788,60
Amortyzacja okresu	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-

<b>Saldo zamknięcia, z tego:</b>	<b>359 717,00</b>	<b>359 717,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>525 511,40</b>	<b>16 320,00</b>	<b>901 548,40</b>
Wartość brutto	359 717,00	359 717,00	-	-	-	525 511,40	16 320,00	901 548,40
Umorzenie	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-	-	-

**Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku**

(w złotych)	Długotermino we aktywa finansowe w jednostkach powiązanych	udziały lub akcje	inne papiery wartościowe	udzielo ne pożyczki	inne długoterminowe aktywa finansowe	Długotermino we aktywa finansowe w pozostałych jednostkach	Inne inwestycje długoterminowe	Razem
<b>Saldo otwarcia, z tego:</b>	<b>352 717,00</b>	<b>352 717,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>610 300,00</b>	<b>16 320,00</b>	<b>979 337,00</b>
Wartość brutto	352 717,00	352 717,00	-	-	-	610 300,00	16 320,00	979 337,00
Umorzenie	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>177 000,00</b>	<b>177 000,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 510,70</b>	<b>177 000,00</b>
Nabycie	177 000,00	177 000,00	-	-	-	-	3 510,70	177 000,00
Aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transfery</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	<b>170 000,00</b>	<b>170 000,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>170 000,00</b>
Sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja okresu	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wartości	170 000,00	170 000,00	-	-	-	-	-	170 000,00
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo zamknięcia, z tego:</b>	<b>359 717,00</b>	<b>359 717,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>610 300,00</b>	<b>16 320,00</b>	<b>986 337,00</b>
Wartość brutto	359 717,00	359 717,00	-	-	-	610 300,00	16 320,00	986 337,00
Umorzenie	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące	(170 000)	(170 000)	-	-	-	-	-	(170 000)

## 6.8.2 Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe, z wyłączeniem środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych obejmują:

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku

(w złotych)	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne	Razem
<b>Saldo otwarcia, z tego:</b>	<b>21 148,62</b>	-	<b>1 500 384,00</b>	-	<b>1 525 043,32</b>
Wartość brutto	-	-	-	-	1 525 043,32
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	-	-	<b>827 033,00</b>	-	<b>827 033,00</b>
Nabycie	-	-	827 033,00	-	827 033,00
Aktualizacja wartości	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
<b>Transfery</b>	-	-	-	-	-
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	<b>5 648,62</b>	-	<b>1 676 453,00</b>	-	<b>1 682 101,62</b>
Sprzedaż	-	-	1 676 453,00	-	1 676 453,00
Aktualizacja wartości	-	-	-	-	-
Inne	5 648,62	-	-	-	5 648,62
<b>Saldo zamknięcia, z tego:</b>	<b>15 500,00</b>	-	<b>650 964,00</b>	-	<b>669 974,70</b>
Wartość brutto	15 500,00	-	650 964,00	-	666 464,00
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku

(w złotych)	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne	Razem
<b>Saldo otwarcia, z tego:</b>	-	-	<b>1 143 287,67</b>	<b>13 393,00</b>	<b>1 156 680,67</b>
Wartość brutto	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>23 126,42</b>	-	<b>2 090 384,00</b>	-	<b>2 113 510,42</b>
Nabycie	23 126,42	-	2 090 384,00	-	2 113 510,42
Aktualizacja wartości	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
<b>Transfery</b>	-	-	-	-	-
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	<b>1 977,80</b>	-	<b>1 733 287,67</b>	<b>9 882,30</b>	<b>1 745 147,77</b>
Sprzedaż	-	-	1 733 287,67	-	1 733 287,67
Aktualizacja wartości	-	-	-	-	-
Inne	1 977,80	-	-	9 882,30	11 860,10
<b>Saldo zamknięcia, z tego:</b>	<b>21 148,62</b>	-	<b>1 500 384,00</b>	<b>3 510,70</b>	<b>1 525 043,32</b>
Wartość brutto	<b>21 148,62</b>	-	<b>1 500 384,00</b>	<b>3 510,70</b>	<b>1 525 043,32</b>
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-

## 6.9 ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNIE

(w złotych)	31 grudnia 2015 roku	31 grudnia 2014 roku
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	115 493,00	79 261,00
Inne, w tym:	-	-
- gwarancje	-	-
	-	-
	-	-
<b>Razem długoterminowe</b>	<b>115 493,00</b>	<b>79 261,00</b>
- ubezpieczenia majątkowe	17 162,67	41 946,16
- gwarancje	-	-
- licencje, prenumeraty, itp.	-	-
- opłaty wstępne leasingu finansowego	-	-
- należności nefakturowane - rozliczenie przychodów z kontraktów długoterminowych	-	-
- towary inwestycyjne wydane w 2011 roku, do których przychód został zrealizowany w 2012 roku	-	-
- podatek VAT	1 341,23	5 649,53
- wartość netto faktur sprzedażowych wystawionych w 2013 roku, gdzie usługa była wykonana w 2012 roku	-	-
- pozostałe	92 349,99	6,27
<b>Razem krótkoterminowe</b>	<b>110 853,89</b>	<b>47 601,96</b>

## 6.10 KAPITAŁY

Na dzień 31 grudnia 2015 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 802 466,30 złotych i był podzielony na 8 024 663 akcji o wartości nominalnej 0,10 złotych każda.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 802 466,30 złotych i był podzielony na 8 024 663 akcji o wartości nominalnej 0,10 złotych każda.

Na dzień bilansowy struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna jednej akcji	Udział w kapitale podstawowym
<b>31 grudnia 2015</b>				
Imienne serii A	3 340 000	6 680 000	0,10	42%
Zwykłe na okaziciela serii A	1 004 667	1 004 667	0,10	13%
Zwykłe na okaziciela serii B	200 000	200 000	0,10	2%
Zwykłe na okaziciela serii C	1 280 000	1 280 000	0,10	16%
Zwykłe na okaziciela serii E	2 199 996	2 199 996	0,10	27%
<b>Razem</b>	<b>8 024 663</b>	<b>11 364 663</b>		<b>100%</b>
Imienne serii A	3 340 000	6 680 000	0,10	42%
Zwykłe na okaziciela serii A	1 004 667	1 004 667	0,10	13%
Zwykłe na okaziciela serii B	200 000	200 000	0,10	2%
Zwykłe na okaziciela serii C	1 280 000	1 280 000	0,10	16%
Zwykłe na okaziciela serii E	2 199 996	2 199 996	0,10	27%
<b>Razem</b>	<b>8 024 663</b>	<b>11 364 663</b>		<b>100%</b>

Akcje uprzywilejowane w liczbie 3 340 000, w 100% należące do osób fizycznych, to akcje imienne uprzywilejowane dwukrotnie co do głosu (seria A). Akcje w Spółce mogą być imienne lub na okaziciela. W przypadku nabycia akcji imiennych przez podmiot inny niż: akcjonariusz uczestniczący w spółce przekształconej posiadający udziały w dacie przekształcenia, jego małżonek, wstępny, zstępny lub osoba prawna bądź inny podmiot niemający osobowości prawnej ale zdolność do czynności prawnej, której członkiem organu zarządzającego, uczestnikiem, współnikiem lub akcjonariuszem są wszyscy bądź część akcjonariuszy uczestniczących w spółce przekształconej posiadający udziały w dacie przekształcenia, stają się one akcjami zwykłymi.

#### 6.11 OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

(w złotych)	31 grudnia 2015 roku	31 grudnia 2014 roku
<b>Krótkoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	-	-
Kredyty w rachunku bieżącym - limit	510 000,00	510 000,00
Inne kredyty	-	-
<b>Razem krótkoterminowe</b>	<b>510 000,00</b>	<b>510 000,00</b>

## 6.12 PODZIAŁ ZYSKU/POKRYCIE STRATY

## 6.12.1 Podział zysku za rok poprzedni

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Verbicom S.A., które odbyło się w dniu 20 lipca 2015 roku podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy w kwocie 237.729,93 zł to jest 3 grosze na jedną akcję.

## 6.12.2 Podział zysku za rok bieżący

Zarząd zaproponował wypracowany zysk przeznaczyć na wypłatę dywidendy w kwocie 3 grosze na 1 akcję tj. 237.729,93 zł, natomiast pozostałą kwotę przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.

## 6.13 REZERWY

## Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku

(w złotych)	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Rezerwy na 31 grudnia 2015 roku	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2015 roku	740,00	49 492,62	-	-	50 232,62
Zwiększenia	(2,00)	25 373,00	-	-	25 371,00
Wykorzystanie	-	-	-	-	-
Rozwiązanie	-	-	-	-	-
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2015 roku, w tym:</b>	<b>(2,00)</b>	<b>74 865,62</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>75 603,62</b>
Długoterminowe	738,00	-	-	-	738,00
Krótkoterminowe	-	74 865,62	-	-	74 865,62

## Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku

(w złotych)	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Rezerwy na 31 grudnia 2014 roku	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2014 roku	-	-	-	-	-
Zwiększenia	740,00	-	-	-	740,00
Wykorzystanie	-	-	-	-	-
Rozwiązanie	-	-	-	-	-
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2014 roku, w tym:</b>	<b>740,00</b>	<b>49 492,62</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>50 232,62</b>
Długoterminowe	740,00	-	-	-	740,00
Krótkoterminowe	-	49 492,62	-	-	49 492,62

## 6.14 ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku

(w złotych)	Odpisy aktualizujące należności długoterminowe	Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2015 roku</b>	-	116 032,11
Zwiększenia	-	59 726,43
- należności dochodzone na drodze sądowej	-	45 036,04
- należności przeterminowane	-	14 690,39
Wykorzystanie	-	-
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2015 roku</b>	-	175 758,54

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku

(w złotych)	Odpisy aktualizujące należności długoterminowe	Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2014 roku</b>	-	-
Zwiększenia	-	116 032,11
- z tytułu [jeżeli różne tytuły są istotne - jeśli nie, wpisać jedną kwotę i usunąć zbędne wiersze]	-	-
- należności dochodzone na drodze sądowej	-	116 032,11
Wykorzystanie	-	-
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2014 roku</b>	-	116 032,11

## 6.15 ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Struktura wymagalności zobowiązań długoterminowych:

31 grudnia 2015 roku

(w złotych)	do 1 roku	1 - 3 lat	3 - 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych, w tym:	-	12 783,36	-	-	12 783,36
a) kaucje z tytułu najmu urządzeń	-	12 783,36	-	-	12 783,36
b) kaucje gwarancyjne	-	-	-	-	-
c) z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-	-
c) z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-	-
d) inne	-	-	-	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem na dzień 31 grudnia 2015 roku</b>	-	12 783,36	-	-	12 783,36



## 31 grudnia 2014 roku

(w złotych)	do 1 roku	1 - 3 lat	3 - 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych, w tym:	-	163 825,69	-	-	163 825,69
a) kaucje z tytułu najmu urządzeń	-	12 783,36	-	-	12 783,36
b) kaucje gwarancyjne	-	22 697,79	-	-	22 697,79
c) z tytułu leasingu finansowego	-	128 344,54	-	-	128 344,54
d) z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-	-
e) inne	-	-	-	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem na dzień 31 grudnia 2014 roku</b>	<b>-</b>	<b>163 825,69</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>163 825,69</b>

## 6.16 ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

(w złotych)	31 grudnia 2015 roku	31 grudnia 2014 roku
<b>1. Ujemna wartość firmy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>2a. Razem inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe</b>	<b>112 608,00</b>	<b>262 462,33</b>
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	112 608,00	262 462,33
- pakiet gwarancyjny	-	-
- przychody przyszłych okresów	112 608,00	262 462,33
- pakiet gwarancyjny	-	-
- pakiet gwarancyjny	-	-
- przychody przyszłych okresów	-	-
<b>2b. Razem inne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe</b>	<b>142 000,00</b>	<b>152 000,00</b>
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	142 000,00	152 000,00
- rezerwa na koszty kontraktów długoterminowych	-	-
- zapadłe koszty usług marketingowych	-	12 500,00
- rezerwa na koszty niewykorzystanych urlopów do dnia 31.12.2015	-	-
- rezerwa na sporządzenie oraz badanie sprawozdania finansowego	22 000,00	19 500,00
- przychody przyszłych okresów	120 000,00	120 000,00
<b>Rozliczenia międzyokresowe - razem</b>	<b>254 608,00</b>	<b>414 462,33</b>

#### 6.17 ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU JEDNOSTKI

Spółka nie posiadała zobowiązań zabezpieczone na jej majątku (w złotych), zarówno w okresie sprawozdawczym jak i roku poprzednim.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka posiadała zobowiązania warunkowe stanowiące prawne zabezpieczenie:

- umów leasingu wekslami własnymi in blanco,
- umów gwarancyjnych o poddaniu się egzekucji na podstawie bankowego tytułu egzekucyjnego na łączną wartość 1 600 000 zł,
- umowy kredytowej o poddaniu się egzekucji na podstawie bankowego tytułu egzekucyjnego na łączną wartość 1 020 000 zł, oraz poręczona przez Fundusz Rozwoju i promocji Województwa Wielkopolskiego do kwoty 408.000,00 zł,

Powyższe kwoty nie ujmują wartości ewentualnych odsetek za nieterminową spłatę oraz kosztów postępowania egzekucyjnego.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka stan zobowiązań warunkowych w stosunku do roku poprzedniego nie uległ zmianie.

#### 6.18 ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka nie posiadała istotnych zobowiązań pozabilansowych.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka nie posiadała istotnych zobowiązań pozabilansowych.

#### 6.19 INNE UMOWY NIEUWZGLĘDNIONE W BILANSIE

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka nie posiadała umów nieuwzględnionych w bilansie.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka nie posiadała umów nieuwzględnionych w bilansie.

#### 6.20 STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA SPRZEDAŻY

#### 6.21 ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ŚRODKÓW TRWAŁYCH

Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

#### 6.22 INFORMACJE O PRZYCHODACH, KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ W ROKU OBROTOWYM LUB PRZEWIDZIANEJ DO ZANIECHANIA W ROKU NASTĘPNYM

Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży w latach 2015 i 2014 była następująca:

Rodzaj działalności (w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
1. Sprzedaż towarów	1 171 880,31	1 626 767,56
2. Sprzedaż usług	14 208 193,30	10 838 368,75
<b>Przychody netto ze sprzedaży, razem</b>	<b>15 380 073,61</b>	<b>12 465 136,31</b>

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży w latach 2015 i 2014 była następująca:

Obszar działalności (w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
1. Sprzedaż na rzecz podmiotów krajowych	15 370 689,84	12 441 863,42
2. Sprzedaż na rzecz podmiotów zagranicznych	9 383,77	23 272,89
<b>Przychody netto ze sprzedaży, razem</b>	<b>15 380 073,61</b>	<b>12 465 136,31</b>

W roku obrotowym Spółka nie zaniechała i w kolejnym roku nie planuje zaniechania żadnego rodzaju działalności.

### 6.23 PODATEK DOCHODOWY

Uzgodnienia zysku brutto do podstawy opodatkowania przedstawia się następująco:

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z wysokimi odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organy skarbowe.

Na rezerwy/ aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego składają się różnice z następujących tytułów:

Uzgodnienia zysku brutto do podstawy opodatkowania przedstawia się następująco:

(w złotych)	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2015 roku	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2014 roku
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>2 974 518,42</b>	<b>502 182,44</b>
<b>(-) Przychody roku bieżącego nie zaliczane do dochodu do opodatkowania</b>	<b>-1 616 458,55</b>	<b>-369 219,25</b>
- zmiana stanu produktów	0,00	0,00
- rozliczenie leasingu operacyjnego przy wykupie	0,00	0,00
- różnice kursowe dodatnie zrealizowane wykazane per saldo w RZiS	0,00	0,00

- otrzymane dywidendy od jednostek powiązanych	-1 549 551,14	-189 283,66
- rozwiązanie rezerwy na zapasy	-21 428,13	0,00
- rozwiązanie rezerwy na należności	-40 102,68	0,00
- umorzenia odsetek niepodatkowych	-964,00	-28 000,00
- wycena bilansowa inwestycji w aktywa finansowe	3 894,70	-3 333,90
- naliczone, ale nie zapłacone odsetki	0,00	-384,00
- inne	-8 307,30	-148 217,69
<b>(+) Koszty roku bieżącego nie uznawane za koszty uzyskania przychodu</b>	<b>55 399,31</b>	<b>539 525,18</b>
- raty od leasingu operacyjnego i czynsz inicjalny	-397 719,48	-325 076,69
- wycena bilansowa inwestycji w aktywa finansowe	0,00	15 194,00
- odpis aktualizujący udziały w innych jednostkach	0,00	170 000,00
- amortyzacja leasingowanych środków trwałych	173 888,81	293 588,18
- odsetki od leasingu operacyjnego	14 955,74	19 789,80
- wydatki na reprezentację i inne koszty rodzajowe n.k.u.p	278,28	21 739,14
- odpis aktualizujący należności	90 437,22	99 829,11
- odpis aktualizujący zapasy	78 306,79	50 826,62
- rezerwa na koszty z tyt.niewykorzystanych urlopów do 31.12.2015	8 679,43	49 492,62
- rezerwa na sporządzenie oraz badanie sprawozdania finansowego za 2014 rok i kosztów marketingowych		32 500,00
- darowizny	13 150,00	4 000,00
- ubezpieczenie samochodu osobowego powyżej 20 000 Euro	3 067,41	176,52
- niezrealizowane ujemne różnice kursowe naliczone na dzień bilansu	0,00	0,00
- koszty odsetek od zobowiązań publicznoprawnych	119,19	77,00
- różnice kursowe	399,95	896,55
- zmiana stanu produktów	0,00	0,00
- rezerwa na pakiet gwarancyjny dla zrealizowanych kontraktów budowlano-montażowych	0,00	0,00
- inne	69 835,97	106 492,33
<b>(+) Przychody roku poprzedniego podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym</b>	<b>0,00</b>	<b>7 000,00</b>
- przychody rachunkowe projektu z 2013 roku, fakturowane 2014, wycena pożyczki i obligacji	0,00	7 000,00
- inne		
<b>(+) Przychody niebilansowe, ale podatkowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- sprzedaż akcji	0,00	0,00
<b>(-) Koszty roku poprzedniego uznane za koszty uzyskania przychodu w roku bieżącym</b>	<b>-26 756,79</b>	<b>-33 941,95</b>
- wykorzystanie rezerwy na sporządzenie i badanie sprawozdania finansowego za 2013 rok	-12 500,00	-22 000,00
- inne	-14 256,79	-11 941,95
<b>(+/-) Inne różnice</b>	<b>-13 150,00</b>	<b>-4 000,00</b>
- darowizny	-13 150,00	-4 000,00
<b>Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>	<b>1 373 552,00</b>	<b>641 546,00</b>
Stawka podatkowa	19%	19%
Podatek dochodowy (bieżący)	260 975	121 894
Zmiana stanu rezerwy/ aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(36 234)	(46 750)
<b>Podatek dochodowy - razem</b>	<b>224 741</b>	<b>75 144</b>

Na rezerwy/ aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego składają się różnice z następujących tytułów:

	Bilans		Rachunek zysków i strat/ za rok zakończony	
	31 grudnia 2015 roku	31 grudnia 2014 roku	31 grudnia 2015 roku	31 grudnia 2014 roku
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>				
- Przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej	667,00	667,00	-	3 510,70
- Wycena odsetek należnych od udzielonych pożyczek	71,00	73,00	-	384,00
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>738,00</b>	<b>740,00</b>	<b>-</b>	<b>3 894,70</b>
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>				
- Odpis aktualizujący wartość zapasów	15 970,67	13 542,00	-	50 826,62
- odpis aktualizujący wartość należności	17 693,73	17 559,00	-	76 210,83
- rezerwa na koszty urlopów 2015	22 174,60	9 404,00	-	49 492,62
- rezerwa na badanie i sporządzenie spr. finansowego	-	3 705,00	-	19 500,00
- rezerwa na koszty zapadłe usług marketingowych	-	2 375,00	-	12 500,00
- odpis aktualizujący wartość udziałów w jednostkach powiązanych	32 300,00	32 300,00	-	170 000,00
- wycena inwestycji	16 718,00	376,00	-	1 977,80
- rezerwa na udzielone gwarancje	10 636,00	-	-	(108 567,38)
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>115 493,00</b>	<b>79 261,00</b>	<b>-</b>	<b>271 940,49</b>
Odpis aktualizujący aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - netto</b>	<b>115 493,00</b>	<b>79 261,00</b>	<b>-</b>	<b>271 940,49</b>
<b>Obciążenia z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>			<b>(36 234,00)</b>	<b>(46 750,00)</b>

#### 6.24 POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

(w złotych)	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2015 roku	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2014 roku
Zysk ze zbycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, w tym:		
- zysk ze zbycia środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	44 459,93	72 958,42
Inne przychody operacyjne, w tym:	111 625,94	183 131,44
- rozwiązanie rezerwy z tytułu gwarancji, sporządzenia SF	-	112 867,38
- otrzymane zwroty kosztów postępowania spornego	-	1 372,00
- przyznanie odszkodowania	-	13 443,15
- inne	111 625,94	55 448,91
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>156 085,87</b>	<b>256 089,86</b>

## 6.25 POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

(w złotych)	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2015 roku	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2014 roku
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	78 306,79	150 655,73
- odpis aktualizujący wartość zapasów	78 306,79	50 826,62
- odpis aktualizujący wartość należności	-	99 829,11
Inne koszty operacyjne, w tym:	29 017,13	55 336,00
- darowizny	13 150,00	4 000,00
- koszty likwidacji zapasów	-	207,14
- inne	15 867,13	51 128,86
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>107 323,92</b>	<b>205 991,73</b>

## 6.26 PRZYCHODY FINANSOWE

(w złotych)	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2015 roku	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2014 roku
Zyski z tytułu udziału w innych jednostkach, w tym:	1 549 751,14	189 283,66
- zyski z tytułu udziału w jednostkach powiązanych	1 549 751,14	189 283,66
Odsetki w tym:	108 304,58	143 829,63
- odsetki od spółek powiązanych	17 191,85	42 918,25
- odsetki od obligacji	-	46 247,42
- odsetki bankowe	64 705,64	54 663,96
- odsetki pozostałe	26 407,09	-
Aktualizacja wartości inwestycji, w tym:	-	-
Inne, w tym:	-	3 333,90
- wycena akcji, obligacji	-	3 333,90
<b>Przychody finansowe, razem</b>	<b>1 658 055,72</b>	<b>336 447,19</b>

## 6.27 KOSZTY FINANSOWE

(w złotych)	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2015 roku	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2014 roku
Odsetki, w tym:	15 272,20	20 014,83
- odsetki budżetowe	119,19	77,00
- odsetki bankowe	-	0,96
- odsetki pozostałe	15 153,01	19 936,87
Aktualizacja wartości inwestycji, w tym:	90 437,22	170 000,00
- odpisy aktualizujące wartość udziałów w jednostkach powiązanych	90 437,22	170 000,00
Inne, w tym:	34 580,90	16 090,55
- różnice kursowe*	20 421,66	896,55

- wycena akcji, obligacji	-	15 194,00
- pozostałe koszty finansowe	14 159,24	-
<b>Koszty finansowe, razem</b>	<b>140 290,32</b>	<b>206 105,38</b>

#### 6.28 KOSZT WYTWORZENIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE

Spółka nie wytwarzała środków trwałych we własnym zakresie zarówno w roku sprawozdawczym jak i poprzednim.

#### 6.29 ZYSKI I STRATY NADZWYCZAJNE

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka nie zrealizowała nadzwyczajnych zysków ani nie poniosła nadzwyczajnych strat.

#### 6.30 STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w złotych)	31 grudnia 2015 roku	31 grudnia 2014 roku
<b>Środki pieniężne w banku</b>	<b>88 261,30</b>	<b>28 781,22</b>
- rachunki bieżące	88 261,30	28 781,22
<b>Środki pieniężne w kasie</b>	<b>480,08</b>	<b>526,24</b>
<b>Inne środki pieniężne</b>	<b>4 761 563,82</b>	<b>1 582 404,16</b>
- depozyty krótkoterminowe	4 761 563,82	1 582 404,16
<b>Środki pieniężne, razem</b>	<b>850 305,20</b>	<b>1 611 711,62</b>

#### 6.31 INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE

Grupa zatrudnionych	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Zarząd	2	1
Pracownicy obsługi biurowej	2	2
Pracownicy działu handlowego	6	6
Pracownicy serwisu	12	11
<b>Zatrudnienie, razem</b>	<b>22</b>	<b>20</b>

#### 6.32 INFORMACJE O WYNAGRODZENIU DLA BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku i dnia 31 grudnia 2014 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku*	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku**
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	9 500,00	8 500,00
Badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Verbicom S.A.	5 500,00	4 000,00
<b>Razem, w tym:</b>	<b>15 000,00</b>	<b>12 500,00</b>

\* odnosi się do CGS - AUDYTOR Sp. z o. o.

\*\* odnosi się do CGS - AUDYTOR Sp. z o. o.

### 6.33 INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU, WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH ALBO ADMINISTRUJĄCYCH

Wynagrodzenia osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących albo administrujących Spółki wyniosły:

Wynagrodzenia (w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Zarząd Spółki, w tym:	358 560,70	388 380,98
- z tytułu umowy o pracę	125 857,10	89 688,82
- z tytułu powołania do Zarządu	232 703,60	298 692,16
Rada Nadzorcza	15 300,00	9 100,00
<b>Wynagrodzenia, razem</b>	<b>373 860,70</b>	<b>397 480,98</b>

### 6.34 INFORMACJE O POŻYCZKACH I ŚWIADCZENIACH O PODOBNYM CHARAKTERZE UDZIELONYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH ALBO ADMINISTRUJĄCYCH

Zarówno w roku obrotowym kończącym się dnia 31 grudnia 2015 roku jak i w roku poprzednim Spółka nie udzieliła osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących bądź administrujących żadnych pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze.

### 6.35 INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI

Spółka nie podejmowała wspólnych przedsięwzięć, które nie podlegają konsolidacji.



### 6.36 INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ I TRANSAKcjACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

#### a) Grupa kapitałowa

Spółka funkcjonuje w ramach grupy kapitałowej Verbicom jako jednostka dominująca.

#### b) Podmioty powiązane (zależne)

Wielkość transakcji z podmiotami powiązanyymi wyniosła:

<i>Versim S.A.</i>		
(w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Zakupy	191 412,23	2 225 308,00
Sprzedaż	101 670,30	232 839,96
Odsetki - przychody finansowe	11 122,85	32 918,25
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	549 551,14	176 726,94
(w złotych)	31 grudnia 2015 roku	31 grudnia 2014 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	-	5 394,13
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	-	5 015,75
Pożyczki udzielone	-	1 400 384,00
Inne należności	-	-

<i>Verfin S.A.</i>		
(w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Zakupy	91 000,00	49 000,00
Sprzedaż	23 102,22	5 767,50
(w złotych)	31 grudnia 2015 roku	31 grudnia 2014 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	-	2 178,84
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	-	-

<i>Verbitech Sp. z o.o.</i>		
(w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Zakupy	-	40 600,00
Sprzedaż	156 215,37	135 393,29
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	-	12 556,72
(w złotych)	31 grudnia 2015 roku	31 grudnia 2014 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	-	13 530,00
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	-	49 938,00

<i>Twój Asystent 24 Sp. z o.o.</i>		
(w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Zakupy	85 940,00	75 625,00
Sprzedaż	29 837,23	28 583,08
Odsetki - przychody finansowe	-	10 000,00
(w złotych)	31 grudnia 2015 roku	31 grudnia 2014 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	-	3 155,90
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
Pożyczki otrzymane	-	100 000,00

<i>Visbroker sp.zo.o.</i>		
(w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Zakupy	-	322,84
Sprzedaż	8 100,00	4 800,00
(w złotych)	31 grudnia 2015 roku	31 grudnia 2014 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	-	738,00
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	-	-

<i>TCT sp.zo.o.</i>		
(w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Zakupy	-	-
Sprzedaż	1 200,00	1 200,00
(w złotych)	31 grudnia 2015 roku	31 grudnia 2014 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	-	123,00
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	-	-

<i>OCT sp.zo.o.</i>		
(w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Zakupy	-	-
Sprzedaż	1 200,00	1 200,00
(w złotych)	31 grudnia 2015 roku	31 grudnia 2014 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	-	-

<i>Real Estate Magdalena Koch Zajac</i>		
(w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Zakupy	41 000,00	42 500,00
Sprzedaż	5 460,00	584,46
(w złotych)	31 grudnia 2015 roku	31 grudnia 2014 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	-	7 380,00

<i>Ardo Sp. z o.o.</i>		
(w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Zakupy	41 112,62	-
Sprzedaż	5 400,00	15 593,90
(w złotych)	31 grudnia 2015 roku	31 grudnia 2014 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	-	-

<i>Target Press Sp. z o.o.</i>		
(w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Zakupy	-	-
Sprzedaż	1 433,52	1 433,52
(w złotych)	31 grudnia 2015 roku	31 grudnia 2014 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	1 750,06	-
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	-	-

c) Transakcje zawarte na warunkach nierynkowych

Warunki transakcji zawieranych przez Spółkę ze stronami powiązanymi w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku nie odbiegały od warunków rynkowych.

### 6.37 WYKAZ PODMIOTÓW, W KTÓRYCH SPÓŁKA POSIADA CO NAJMNIEJ 20% UDZIAŁÓW W KAPITALE LUB W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW W ORGANIE STANOWIĄCYM PODMIOTU

Procentowy udział w prawach głosu odpowiada udziałowi w kapitale zakładowym.

31 grudnia 2015 roku

	Nazwa podmiotu	Siedziba	Wartość bilansowa udziałów/ akcji	Udział w kapitale własnym (%)	Zysk/(strata) netto za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku*	Kapitały własne na 31 grudnia 2015 roku*
1.	Versim Spółka Akcyjna	Poznań	100 000	100,00%	1 700 553	3 669 392
2.	Verfin Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Poznań	27 000	60,00%	(71 764)	20 820
3.	Verbitech Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Łódź	20 000	50,00%	119 611	166 490
4.	Twój Asystent 24 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Poznań	171 000	50,15%	(113 315)	(92 230)
5.	OCT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Poznań	1 379	27,58%	(13 668)	386
6.	TCT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Poznań	1 384	100,00%	(2 097)	8 353
7.	Ardo Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Poznań	150 000	50,00%	(29 048)	251 105
8.	Target Press Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Poznań	25 000	50,00%	5 820	440 913

31 grudnia 2014 roku

	Nazwa podmiotu	Siedziba	Wartość bilansowa udziałów/ akcji	Udział w kapitale własnym (%)	Zysk/(strata) netto za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku	Kapitały własne na 31 grudnia 2014 roku
1.	Versim Spółka Akcyjna	Poznań	100 000	100,00%	1 648 653	3 518 389
2.	Verbitech Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Łódź	20 000	50,00%	6 879	46 879
3.	Twój Asystent 24 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Poznań	171 000	50,15%	14 597	21 086
4.	Visbroker Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Poznań	50 648	27,68%	(6 334)	(64 511)
5.	OCT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Poznań	1 379	27,58%	(13 668)	386
6.	TCT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Poznań	1 384	27,68%	(2 097)	8 353

7.	Verfin Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Poznań	27 000	60,00%	62 585	92 585
8.	Ardo Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Poznań	150 000	50,00%	(35 697)	280 153
9.	Target Press Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Poznań	25 000	50,00%	29 155	435 093

### 6.38 ODSTĄPIENIE OD SPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

### 6.39 ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia, które miałyby istotny wpływ na zaprezentowane sprawozdanie finansowe za 2015 r.

Bolesław Zając  
*Prezes Zarządu*

Robert Primke  
*Wiceprezes zarządu*

Poznań, dnia 12.05.2015 r.

Monika Owerko  
*Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych VERFIN Sp. z o.o.*

# SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI VERBICOM S.A.

---

Poznań, 10 kwietnia 2016 r.

## 1. Informacje o zdarzeniach istotnie wpływających na działalność spółki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego:

Do najważniejszych zdarzeń mających miejsce w roku 2015 dla VERBICOM należy zaliczyć:

- poszerzenie działań usługowych w tym w szczególności w zakresie zarządzania i konserwacji systemami teleinformatycznymi klientów,
- utrzymanie pozycji Spółki w strukturze sieci sprzedaży systemów HiPath firmy UNIFY formerly Siemens Enterprise Communications

W roku 2015 - w wyniku konsekwentnej realizacji działań kontynuujących zmianę profilu działalności Verbicom S.A. w kierunku firmy będącej integratorem systemów teleinformatycznych – udało się nie tylko utrzymać ale też wzmocnić pozytywne trendy w wynikach Spółki.

## 2. Przewidywany rozwój jednostki:

Plan Zarządu na rok 2015 obejmował m.in. :

- poszerzenie działań usługowych w zakresie doradztwa i pośrednictwa w sprzedaży usług operatorów oraz usług typu Manage Service,
- rozszerzenie kręgu dostawców produktów sprzedawanych przez Spółkę i jej podmioty zależne,
- rozwój w zakresie sprzedaży urządzeń sieciowych

## 3. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa:

Rok 2015 był kolejnym dobrym rokiem dla Verbicom S.A..

Zdaniem Zarządu jest to potwierdzeniem słusznego kierunku rozwoju Spółki.

Zarząd chciałby w tym miejscu zwrócić uwagę na fakt, iż Spółka w roku ubiegłym zwiększyła przychód rok do roku o ponad 20%, a zysk netto, który w roku 2015 wyniósł 2.749.777,-pln wzrósł w stosunku do roku 2014 ponad sześciokrotnie !

Zarząd podchodzi ostrożnie do założeń finansowych na rok 2016. Podejście takie wynika z faktu świadomości Zarządu, co do możliwych perturbacji w gospodarce naszego kraju. W związku z tym naczelnym założeniem jest osiągnięcie przez Spółkę przychodu jednostkowego w kwocie nie mniejszej, aniżeli w roku ubiegłym, przy jednoczesnej kontroli kosztów oraz dbałości o poziom marży, co skutkować powinno zwiększeniem zysku osiąganego przez Spółkę.

Zagrożenie w realizacji założonego planu Zarząd widzi przede wszystkim w:

- możliwych perturbacjach związanych z tłącym się kryzysem gospodarczym
- rosnącej konkurencji na rynku integratorów teleinformatycznych,

W celu przeciwdziałaniu tym zagrożeniom Zarząd kontynuować będzie politykę pozycjonowania Spółki jako wiodącego autoryzowanego przedstawiciela Unify, , jak również innych koncernów teleinformatycznych działających na terenie naszego kraju ze szczególnym uwzględnieniem firmy Extreme Networks. Kontynuowana będzie także aktywność w zakresie instalacji słaboprądowych i technologii budynkowych.

Zarząd będzie też rekomendował właścicielom kontynuowanie działań mających na celu dokonanie akwizycji firm, których oferta będzie uzupełnieniem portfolio produktów Spółki oraz/lub firm, których przejęcie wzmocni pozycję Spółki w już prowadzonych przez nią obszarach działalności. Jednocześnie Zarząd będzie rozważał ekspansję terytorialną poprzez tworzenie kolejnych Biur Regionalnych lub oddziałów

Stale obowiązującym założeniem Zarządu jest skoncentrowanie się Spółki na doradzaniu firmom dużym i średnim – jako tym klientom, którzy cenią wysoką jakość i pewność obsługi, jaką zapewnia Verbicom S.A.

Bolesław Zając

*Prezes Zarządu*

Robert Primke

*Wiceprezes Zarządu*



## OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O RZETELNOŚCI SPRAWOZDANIA

Zarząd spółki Verbicom S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015 i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi w Polsce oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową spółki Verbicom S.A. oraz jej wynik finansowy, a sprawozdanie z działalności spółki Verbicom S.A. zawiera prawdziwy obraz jej sytuacji, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Bolesław Zając

*Prezes Zarządu*

Robert Primke

*Wiceprezes Zarządu*

## OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O WYBORZE BIEGŁEGO REWIDENTA

Zarząd spółki Verbicom S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Verbicom S.A., tj. Kancelaria Biegłych Rewidentów CGS-AUDYTOR Sp. z o.o., wpisana na listę uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod nr 541, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania tego sprawozdania spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Bolesław Zając

*Prezes Zarządu*

Robert Primke

*Wiceprezes Zarządu*

## INFORMACJE NA TEMAT STOSOWANIA PRZEZ VERBICOM S.A. ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

LP.	ZASADA	TAK/ NIE/ NIE DOTYCZY	KOMENTARZ
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii, zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK	Z wyłączeniem transmisji obrad Walnego Zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej
2.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	W tym celu Spółka prowadzi aktualną stronę internetową <a href="http://www.verbicom.pl">www.verbicom.pl</a> oraz zamieszcza istotne informacje w systemach EBI oraz ESPI
3.	<b>Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:</b>	TAK	Strona internetowa Spółki znajduje się pod adresem <a href="http://www.verbicom.pl">www.verbicom.pl</a>
	<b>3.1.</b> podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK	Informacje zostały zamieszczone na stronie internetowej <a href="http://www.verbicom.pl">www.verbicom.pl</a>
	<b>3.2.</b> opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której Emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK	Informacje zostały zamieszczone w dokumencie informacyjnym zamieszczonym na stronie internetowej <a href="http://www.verbicom.pl">www.verbicom.pl</a>
	<b>3.3.</b> opis rynku, na którym działa Emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK	Informacje zostały zamieszczone w dokumencie informacyjnym zamieszczonym na stronie internetowej <a href="http://www.verbicom.pl">www.verbicom.pl</a>
	<b>3.4.</b> życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	Informacje zostały zamieszczone w dokumencie informacyjnym

			zamieszczonym na stronie internetowej <a href="http://www.verbicom.pl">www.verbicom.pl</a>
	<b>3.5.</b> powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	TAK	Wskazane informacje znajdują się w Dokumencie Informacyjnym umieszczonym na stronie <a href="http://www.verbicom.pl">www.verbicom.pl</a>
	<b>3.6.</b> dokumenty korporacyjne spółki,	TAK	Informacje zostały zamieszczone na stronie internetowej <a href="http://www.verbicom.pl">www.verbicom.pl</a>
	<b>3.7.</b> zarys planów strategicznych spółki,	NIE	
	<b>3.8.</b> opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent takie publikuje),	NIE DOTYCZY	Spółka nie publikuje prognoz.
	<b>3.9.</b> strukturę akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	Informacje zostały zamieszczone na stronie internetowej <a href="http://www.verbicom.pl">www.verbicom.pl</a>
	<b>3.10.</b> dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK	Informacje zostały zamieszczone na stronie internetowej <a href="http://www.verbicom.pl">www.verbicom.pl</a>
	<b>3.11.</b> Skreślony.		
	<b>3.12.</b> opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK	Informacje zostały zamieszczone na stronie internetowej <a href="http://www.verbicom.pl">www.verbicom.pl</a>
	<b>3.13.</b> kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	NIE	
	<b>3.14.</b> informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z	TAK	

	uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,		
<b>3.15. Skreślony.</b>			
	<b>3.16.</b> pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	NIE	Opisane w niniejszym punkcie zdarzenie nie wystąpiło.
	<b>3.17.</b> informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	NIE	Opisane w niniejszym punkcie zdarzenie nie wystąpiło.
	<b>3.18.</b> informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	NIE	Opisane w niniejszym punkcie zdarzenie nie wystąpiło.
	<b>3.19.</b> informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	NIE	
	<b>3.20.</b> Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	NIE	
	<b>3.21.</b> dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	TAK	Dokument informacyjny został zamieszczony na stronie <a href="http://www.verbicom.pl">www.verbicom.pl</a>
<b>3.22. Skreślony.</b>			
	<b>3.23.</b> Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej,	TAK	Strona internetowa Emitenta oparta została o układ tworzony z myślą o przejrzystym i intuicyjnym dostępie do informacji o Spółce. Emitent dokłada wszelkich starań aby aktualizacje danych odbywały się bez zbędnej zwłoki.

	aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.		
4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	W chwili obecnej Emitent prowadzi stronę internetową w języku polskim. Publikowane przez Spółkę raporty i pozostałe dane także spełniają wskazane wymogi.
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie <a href="http://www.GPWInfoStrefa.pl">www.GPWInfoStrefa.pl</a> .	TAK	Na stronie internetowej <a href="http://www.GPWInfoStrefa.pl">www.GPWInfoStrefa.pl</a> dostępne są podstawowe informacje o Spółce.
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	TAK	Emitent pozostaje w stałym kontakcie ze spółką INC S.A. pełniącą rolę Autoryzowanego Doradcy Spółki.
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, Emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK	Wszystkie istotne z punktu widzenia prowadzonej przez Spółkę działalności informacje bez zbędnej zwłoki przekazywane i konsultowane są z Autoryzowanym Doradcą.
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK	Autoryzowany Doradca posiada dostęp do dokumentów niezbędnych dla prawidłowego wykonywania zadań.
9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		

	9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK	Informacja opublikowana w raporcie rocznym
	9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	TAK	Informacja opublikowana w raporcie rocznym.
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	W obradach WZA uczestniczą przedstawiciele Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta.
11.	Przynajmniej 2 razy w roku Emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	
12.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	NIE DOTYCZY	Opisane w niniejszym punkcie zdarzenie nie wystąpiło.
13.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewnić zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	Podejmowane przez WZA uchwały zapewniają zachowanie niezbędnych odstępów czasu, co wiąże się z polityką poszanowania praw przysługujących Akcjonariuszom.
13a.	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art.399 §3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta	NIE DOTYCZY	Opisane w niniejszym punkcie zdarzenie nie wystąpiło.

	<p>niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 §3 Kodeksu spółek handlowych.</p>		
14.	<p>Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.</p>	NIE DOTYCZY	Opisane w niniejszym punkcie zdarzenie nie wystąpiło.
15.	<p>Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.</p>	NIE DOTYCZY	Opisane w niniejszym punkcie zdarzenie nie wystąpiło.
16.	<p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta,</li> <li>• zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem,</li> <li>• informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem,</li> </ul>	NIE	<p>Spółka nie publikuje raportów miesięcznych.</p> <p>W opinii Emitenta wszystkie niezbędne informacje przekazywane są w rozszerzonych raportach okresowych oraz raportach bieżących Spółki.</p>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.</li> </ul>		
16a.	<p>W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.</p>	NIE DOTYCZY	Opisane w niniejszym punkcie zdarzenie nie wystąpiło.
17.	Skreślony.		



**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA****Dla****Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej****„VERBICOM” Spółka Akcyjna****ul. Skarbka 36****60-348 Poznań**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego „VERBICOM” S.A. z siedzibą w Poznaniu, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2015 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 10.395.070,76 zł,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku wykazujący zysk netto w wysokości 2.749.777,42 zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 2.512.047,49 zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku, wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 3.238.593,58 zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity DzU z 2013 roku, poz. 330 z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz, czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

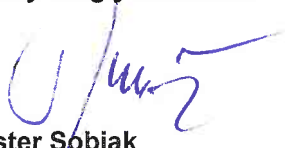
Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31.12.2015 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

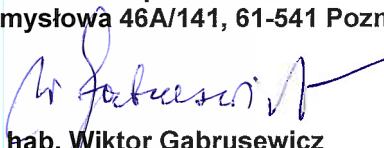
Sprawozdanie z działalności Spółki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust.2 ustawy o rachunkowości a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

**Kluczowy Biegły Rewident**



**Sylwester Sobiak**  
Nr w rejestrze 11566

**CGS - AUDYTOR Spółka z o.o.**  
ul. Przemysłowa 46A/141, 61-541 Poznań



**Prof. dr hab. Wiktor Gabrusewicz**  
Prezes Zarządu (Biegły Rewident nr w rej. 918)

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania pod numerem 541

Poznań, 15 kwietnia 2016 roku

RAPORT  
z badania sprawozdania finansowego  
**„VERBICOM” S.A.**  
za rok 2015

Poznań, kwiecień 2016

## Spis treści

A. CZĘŚĆ OGÓLNA.....	2
1. Dane identyfikujące badaną jednostkę.....	2
2. Podstawa prawna działalności, kapitał podstawowy oraz Kierownictwo.....	2
3. Informacje o badanym sprawozdaniu finansowym.....	3
4. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni.....	4
5. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.....	4
6. Podstawa prawna przeprowadzonego badania.....	5
7. Cel badania, opinia i raport z badania.....	5
B. CZĘŚĆ ANALITYCZNA .....	6
1. Uwagi wstępne.....	6
2. Wielkość, struktura i dynamika składników majątkowych w latach 2015 - 2013.....	6
3. Źródła finansowania składników majątkowych w latach 2015 – 2013.....	7
4. Syntetyczny rachunek zysków i strat – jego ocena.....	8
5. Kształtowanie się podstawowych wskaźników ekonomiczno - finansowych i ich ocena.....	9
6. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym.....	11
C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA.....	12
1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu rachunkowości.....	12
2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów .....	12
3. Informacje o poszczególnych składnikach aktywów i pasywów.....	13
4. Rachunek zysków i strat.....	18
5. Obowiązkowe obciążenia wyniku .....	20
6. Kompletność i prawidłowość danych zawartych w informacji dodatkowej.....	20
7. Prawidłowość zestawienia zmian w kapitale własnym.....	20
8. Prawidłowość sporządzenia rachunku z przepływów pieniężnych.....	21
9. Prawidłowość i kompletność sporządzenia sprawozdania z działalności jednostki.....	21
10. Zdarzenia po dacie bilansu.....	21
11. Transakcje z jednostkami powiązаныmi .....	21
D. CZĘŚĆ KOŃCOWA.....	22
1. Ustalenia i informacje końcowe .....	22

## A. CZĘŚĆ OGÓLNA

### 1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

Nazwa jednostki:

**„VERBICOM” Spółka Akcyjna**

Adres: ul. Skarbka 36, 60 - 348 Poznań.

Forma prawna: spółka akcyjna.

Podstawowym przedmiotem działania wpisanym do właściwego rejestru, jest:

- handel hurtowy i detaliczny sprzętem telekomunikacyjnym,
- usługi w zakresie telekomunikacji i teleinformatyczne,
- pozostała sprzedaż hurtowa wyspecjalizowana.

Średnia liczba zatrudnionych w badanym okresie wynosiła 22 osoby.

### 2. Podstawa prawna działalności, kapitał podstawowy oraz Kierownictwo

Jednostka działa na podstawie statutu Spółki, spisane go aktem notarialnym Rep. A 544/2008 dnia 15.01.2008 roku, sporządzonym przed notariuszem Andrzejem Adamskim na czas nieokreślony.

Do rejestru przedsiębiorców Spółka została wpisana po raz pierwszy w dniu 13.02.2003 roku jako „VERBICOM” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. W dniu 31.01.2008 roku nastąpiło przekształcenie w spółkę akcyjną.

„VERBICOM” S.A. postanowieniem Sądu Rejonowego Poznań – Nowe Miasto i Wilda, VIII Wydział Gospodarczy uzyskała wpis do Krajowego Rejestru Sądowego o numerze 0000298020. Ostatni wypis z KRS z 07.03.2016 roku.

Urząd Statystyczny w Poznaniu nadał Spółce numer REGON: 631186720.

Jednostka posługuje się numerem identyfikacji podatkowej NIP: 972-08-97-365.

Jednostka została zarejestrowana jako podatnik VAT UE pod numerem: PL 9720897365.

Kapitał własny na dzień 31.12.2015 roku wyniósł 7.302.221,81 zł.

Kapitał podstawowy stanowił kwotę 802.466,30 zł i dzielił się na 8.024.663 akcje o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Właścicielami akcji imiennych serii A uprzywilejowanych dwukrotnie co do głosu w łącznej liczbie 3.340.000 akcji, co stanowi 41,62 % kapitału podstawowego, na dzień 31.12.2015 roku były osoby fizyczne:

- Magdalena Koch - Zajac - 1.249.666 akcji o wartości nominalnej 124.966,60 zł,
- Robert Primke - 1.249.666 akcji o wartości nominalnej 124.966,60 zł,
- Dariusz Karpiak - 1.201.666 akcji o wartości nominalnej 120.166,60 zł,
- Bogdan Szymczak - 715.000 akcji o wartości nominalnej 71.500,00 zł,
- Bartosz Kurzawski - 120.000 akcji o wartości nominalnej 12.000,00 zł.

Pozostałe akcje to akcje zwykłe na okaziciela w łącznej liczbie 3.488.665 co stanowi 43,47% kapitału zakładowego.

Akcje Spółki funkcjonują w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą New Connect.

W posiadaniu VERBICOM S.A. są pozostałe akcje własne w ilości 100.332 sztuk akcji zwykłych na okaziciela.

Do dnia zakończenia badania struktura własności nie uległa zmianie.

Badana jednostka na dzień 31.12. 2015 roku była powiązana kapitałowo (art. 3 ust. 1 pkt. 43 uor) z:

- |   |                                  |
|---|----------------------------------|
| - Versim S.A. z/s w Poznaniu, ul. Skarbka 36                    | - 100,00 % kapitału zakładowego, |
| - Verfin Sp. z o.o. z/s w Poznaniu, ul. Skarbka 36              | - 60,00 % kapitału zakładowego,  |
| - Twój Asystent 24 Sp. z o.o. z/s w Poznaniu, ul. Skarbka 36    | - 50,15 % kapitału zakładowego,  |
| - Verbitech Sp. z o.o. z/s w Łodzi, ul. Górnicza 12/14          | - 50,00 % kapitału zakładowego,  |
| - Ardo Sp. z o.o. z/s w Poznaniu, ul. Ciechocińska 96/3         | - 50,00 % kapitału zakładowego,  |
| - Target Press Sp. z o.o. z/s w Poznaniu, ul. Ciechocińska 96/3 | - 50,00 % kapitału zakładowego,  |
| - Visbroker Sp. z o.o. z/s w Poznaniu, ul. Skarbka 36           | - 27,68 % kapitału zakładowego,  |
| - OCT Sp. z o.o. z/s w Poznaniu, ul. Skarbka 36                 | - 27,68 % kapitału zakładowego,  |
| - TCT Sp. z o.o. z/s w Poznaniu, ul. Skarbka 36                 | - 27,68 % kapitału zakładowego.  |

VERBICOM S.A. ma obowiązek sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej.

Władze jednostki:

- **Walne Zgromadzenie,**
- **Rada Nadzorcza,**
- **Zarząd.**

Zarząd Spółki:

- **Bolesław Zając Prezes Zarządu,**
- **Robert Primke Wiceprezes Zarządu.**

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31.12.2015 roku i na dzień wydania opinii wchodził:

- **Andrzej Zbigniew Koch** – Przewodniczący RN,
- **Mieczysław Michał Zając** – Członek RN,
- **Krystyna Primke** – Członek RN,
- **Aleksandra Katarzyna Szymczak** – Członek RN,
- **Renata Irena Karpiak** – Członek RN.

Księgi rachunkowe prowadzi biuro rachunkowe VERFIN Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Skarbka 36, zgodnie z zawartą umową o świadczenie usług od miesiąca czerwca 2014 roku.

### 3. Informacje o badanym sprawozdaniu finansowym

Sporządzone przez jednostkę sprawozdanie finansowe podlegające badaniu obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2015 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 10.395.070,76 zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku zamykający się wynikiem finansowym - zyskiem netto w kwocie 2.749.777,42 zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 2.512.047,49 zł,

- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych netto w okresie od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku o kwotę 3.238.593,58 zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Jednostka do rocznego sprawozdania finansowego dołączyła sprawozdanie z działalności zgodnie z art. 49 ustawy o rachunkowości.

Badanie załączonego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność pozwalającą na wyrażenie miarodajnej opinii o tym sprawozdaniu jako całości.

Na podstawie przeprowadzonego badania wydaliśmy opinię biegłego rewidenta stanowiącą odrębny dokument.

#### **4. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni**

Bilans zamknięcia na dzień 31.12.2014 roku został wprowadzony do ksiąg bilansu otwarcia na 01.01.2015 roku sumami bilansowymi aktywów i pasywów 6.329.057,22 zł, przy zachowaniu ciągłości bilansowej.

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych na dzień 01.01.2015 roku było sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający rok badany, które zbadane zostało przez firmę CGS - AUDYTOR Spółka z o.o., ul. Przemysłowa 46A/141, 61-541 Poznań. Opinia z dnia 20.03.2015 roku bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za 2014 rok zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Uchwałą nr 5/2014 z dnia 30.06.2015 roku.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 30.06.2015 roku nie zatwierdziło projektu uchwały w sprawie podziału zysku. Ze względu na wniosek jednego z akcjonariuszy o podwyższenie dywidendy przypadającej na jedną akcję zarządzone przerwę w zgromadzeniu do dnia 20.07.2015 roku. Uchwałą nr 18/2015 z dnia 20.07.2015 wynik finansowy - zysk netto został podzielony i prawidłowo ujęty w księgach 2015 roku.

Sprawozdanie finansowe za rok 2014 wraz z opinią i raportem zostało złożone w Urzędzie Skarbowym Poznań - Grunwald w dniu 10.07.2015 roku oraz w Sądzie Rejonowym Poznań - Nowe Miasto i Wilda, VIII Wydział Gospodarczy KRS w Poznaniu w dniu 04.07.2015 roku.

W okresie objętym badaniem nie przeprowadzano kontroli podatkowych.

#### **5. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych**

CGS - AUDYTOR Spółka z o.o., ul. Przemysłowa 46A/141, 61 - 541 Poznań jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych w Krajowej Radzie Biegłych Rewidentów pod numerem 541. W jego imieniu badanie powyższego sprawozdania finansowego przeprowadził kluczowy biegły rewident Sylwester Sobiak (nr rej.11566) na podstawie umowy nr 36/16 zawartej dnia 20.11.2015 roku w okresie od 07.03.2016 roku do 15.04.2016 roku w siedzibie Spółki oraz w biurze audytora.

Wybór audytora do badania sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku dokonany został zgodnie z Uchwałą Rady Nadzorczej nr 1 z 30.10.2015 roku, zgodnie z art. 66 ust. 4 ustawy o rachunkowości.

Zarówno podmiot uprawniony do badania, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident stwierdzają, że spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii

o sprawozdaniu finansowym, w rozumieniu przepisów art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (tekst jednolity DzU z 2015 roku, poz.1011 z 22.06.2015 roku).

## 6. Podstawa prawna przeprowadzonego badania

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do:

- przepisów rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity DzU z 30.01.2013 roku, poz. 330 z późn. zm.) zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”,
- Krajowych Standardów Rewizji Finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

## 7. Cel badania, opinia i raport z badania

Celem badania sprawozdania finansowego jest wyrażenie przez biegłego rewidenta pisemnej opinii wraz z raportem o tym, czy załączone sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach jest zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz, czy rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej jednostki.

Opinia i raport zostały sporządzone na podstawie przeprowadzonego badania i sporządzonej dokumentacji rewizyjnej wymaganej przez art. 65 ustawy o rachunkowości.

Spółka udostępniła biegłemu rewidentowi sprawozdanie finansowe, księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła żądanych informacji, wyjaśnień i oświadczeń niezbędnych do wydania opinii i sporządzenia raportu. Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

Zarząd Spółki złożył pisemne oświadczenie o kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności.

Poinformował również, że po dacie sporządzenia bilansu do dnia złożenia oświadczenia nie wystąpiły istotne zdarzeniach mogące mieć znaczny wpływ na sytuację finansową jednostki.

Przedmiotem niniejszego badania nie było wykrycie i ujawnienie zdarzeń objętych ściganiem z mocy prawa oraz występujących poza system rachunkowości.

Przeprowadzone przez biegłego rewidenta badanie nie zastępuje kontroli podatkowych przeprowadzanych przez uprawnione organy kontroli skarbowej.



## B. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

### 1. Uwagi wstępne

W części analitycznej dokonano syntetycznego przedstawienia i oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego badanej jednostki. W tym celu posłużono się:

- bilansem syntetycznym za lata 2015-2013,
- syntetycznym rachunkiem zysków i strat za lata 2015-2013,
- zestawieniem najważniejszych wskaźników ekonomicznych za lata 2015-2013 bez uwzględnienia wpływu inflacji.

### 2. Wielkość, struktura i dynamika składników majątkowych w latach 2015 - 2013

	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	Struktura 2015	Dynamika 2015/2014 w %
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>1 932 425,23</b>	<b>1 719 345,21</b>	<b>1 793 549,60</b>	<b>18,59</b>	<b>112,39</b>
1. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Rzeczowe aktywa trwałe	723 644,32	572 611,16	766 511,83	6,96	126,38
3. Należności długoterminowe	191 739,51	81 136,05	15 929,77	1,84	236,32
4. Inwestycje długoterminowe	901 548,40	986 337,00	979 337,00	8,67	91,40
5. Długoter. rozliczenia międzyokresowe	115 493,00	79 261,00	31 771,00	1,11	145,71
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>8 462 645,53</b>	<b>4 609 712,01</b>	<b>4 968 986,89</b>	<b>81,41</b>	<b>183,58</b>
1. Zapasy	102 556,44	190 112,85	225 633,44	0,99	53,95
2. Należności krótkoterminowe	2 732 466,00	1 235 242,26	2 038 935,31	26,29	221,21
3. Inwestycje krótkoterminowe	5 516 769,20	3 136 754,94	2 651 810,56	53,07	175,88
4. Krótkoter. rozliczenia międzyokresowe	110 853,89	47 601,96	52 607,58	1,07	232,88
<b>Suma aktywów</b>	<b>10 395 070,76</b>	<b>6 329 057,22</b>	<b>6 762 536,49</b>	<b>100,00</b>	<b>164,24</b>

Majątek jednostki ujęty w aktywach bilansu za rok 2015 zwiększył się o 4.066.013,54 zł, tj. o 64,24 % w porównaniu ze stanem na koniec poprzedniego roku. Wzrost w poszczególnych grupach majątku wynosi:

- w aktywach trwałych 213.080,02 zł
- w aktywach obrotowych 3.852.933,52 zł

Zwiększenie majątku trwałego związane jest z przyrostem środków trwałych o 151,033,16 zł. Zmniejszenie środków trwałych w wyniku dokonanych odpisów umorzeniowych (amortyzacyjnych) wynosiło 302.728,61 zł, oraz wzrostem należności długoterminowych.

Źródłem zwiększenia środków trwałych z tytułu zakupu finansowane było ze środków własnych Spółki oraz zawartych umów leasingowych.

W aktywach obrotowych wystąpiły następujące zmiany w stosunku do poprzedniego okresu:

- zapasy zmniejszyły się o 87.556,41 zł,
- należności krótkoterminowe wzrosły o 1.497.223,74 zł. Do bilansu umniejszone są o odpisy aktualizujące w kwocie 90.437,22 zł, dokonane w 2015 roku.
- inwestycje krótkoterminowe zwiększyły się o 2.380.014,26 zł,
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe zmniejszyły się o 63.251,93 zł.

Z obliczonych wskaźników struktury aktywów wynika, że w 2015 roku główną grupę składników stanowiły aktywa obrotowe (81,41 %).

Relacja pomiędzy majątkiem trwałym i obrotowym nie uległa w badanym okresie istotnej zmianie w stosunku do roku poprzedniego.

### 3. Źródła finansowania składników majątkowych w latach 2015 – 2013

	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	Struktura 2015	Dynamika 2015/2014 w %
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>7 302 221,81</b>	<b>4 790 174,32</b>	<b>4 514 622,50</b>	<b>70,25</b>	<b>152,44</b>
1. Kapitał (fundusz) podstawowy	802 466,30	802 466,30	802 466,30	7,72	100,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-18 786,22	-18 786,22	-18 786,22	-0,18	100,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy	2 761 764,31	2 572 455,80	2 689 940,00	26,57	107,36
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	1 000 000,00	1 000 000,00	1 000 000,00	9,62	100,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	7 000,00	7 000,00	0,00	0,07	0,00
8. Zysk (strata) netto	2 749 777,42	427 038,44	41 002,42	26,45	643,92
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>3 092 848,95</b>	<b>1 538 882,90</b>	<b>2 247 913,99</b>	<b>29,75</b>	<b>200,98</b>
1. Rezerwy na zobowiązania	75 603,62	50 232,62	0,00	0,73	0,00
2. Zobowiązania długoterminowe	12 783,36	163 825,69	143 779,11	0,12	7,80
3. Zobowiązania krótkoterminowe	2 749 853,97	910 362,26	1 513 567,50	26,45	302,06
4. Rozliczenia międzyokresowe	254 608,00	414 462,33	590 567,38	2,45	61,43
<b>Suma pasywów</b>	<b>10 395 070,76</b>	<b>6 329 057,22</b>	<b>6 762 536,49</b>	<b>100,00</b>	<b>164,24</b>

Kapitał własny wynosił 70,25 % pasywów i w porównaniu ze stanem na koniec poprzedniego okresu wzrósł o 2.512.047,49 zł, tj. o 52,44 %. Wpływ na tę zmianę miało:

- zwiększenie z tytułu osiągniętego zysku netto o 2.322.738,98 zł,
- zwiększenie kapitału zapasowego z podziału zysku netto za 2014 rok o kwotę 189.308,51 zł.

Kapitał obcy wynosił 29,75 % pasywów i w badanym roku obrotowym zwiększył się o 1.553.966,05 zł, w tym:

- rezerwy na zobowiązania wzrosły o 25.371,00 zł,
- zobowiązania długoterminowe zmniejszyły się o 151.042,33 zł,
- nastąpił wzrost zobowiązań krótkoterminowych ogółem o 1.839.491,71 zł, tj. 202,06 %,
- rozliczenia międzyokresowe zmniejszyły się o 159.854,33 zł.

Oceniając strukturę kapitałów należy stwierdzić, że struktura ta jest głównie oparta na kapitale własnym. Kapitał własny prawie czterokrotnie przewyższa majątek trwały. Znaczna część kapitału własnego finansuje również majątek obrotowy.

**4. Syntetyczny rachunek zysków i strat – jego ocena**

	2015	2014	2013	Różnica 2015/2014	Dynamika 2015/2014 w %
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	15 380 073,61	12 465 136,31	9 154 341,74	2 914 937,30	123,38
- od jednostek powiązanych	282 680,72	427 395,71	333 265,20	-144 714,99	66,14
B. Koszty działalności operacyjnej	13 972 082,54	12 143 393,81	9 222 063,12	1 828 688,73	115,06
<b>C. Zysk/strata ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>1 407 991,07</b>	<b>321 742,50</b>	<b>-67 721,38</b>	<b>1 086 248,57</b>	<b>437,61</b>
D. Pozostałe przychody operacyjne	156 085,87	256 089,86	81 112,04	-100 003,99	60,95
E. Pozostałe koszty operacyjne	107 323,92	205 991,73	54 256,63	-98 667,81	52,10
<b>F. Zysk/strata z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>1 456 753,02</b>	<b>371 840,63</b>	<b>-40 865,97</b>	<b>1 084 912,39</b>	<b>391,77</b>
G. Przychody finansowe	1 658 055,72	336 447,19	442 062,46	1 321 608,53	492,81
H. Koszty finansowe	140 290,32	206 105,38	274 208,07	-65 815,06	68,07
<b>I. Zysk/strata z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>2 974 518,42</b>	<b>502 182,44</b>	<b>126 988,42</b>	<b>2 472 335,98</b>	<b>592,32</b>
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>K. Zysk/strata brutto (I+J)</b>	<b>2 974 518,42</b>	<b>502 182,44</b>	<b>126 988,42</b>	<b>2 472 335,98</b>	<b>592,32</b>
L. Podatek dochodowy	224 741,00	75 144,00	85 986,00	149 597,00	299,08
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>N. Zysk/strata netto (K-L-M)</b>	<b>2 749 777,42</b>	<b>427 038,44</b>	<b>41 002,42</b>	<b>2 322 738,98</b>	<b>643,92</b>

**Sytuacja dochodowa na podstawie syntetycznego rachunku zysków i strat****Przychody**

Przychody netto ze sprzedaży wyniosły 15.380.073,61 zł i zwiększyły w porównaniu do roku ubiegłego o 23,38 %. Zasadniczym elementem przychodów jest realizacja usług budowlanych z zakresu telekomunikacji i teleinformatyki.

**Koszty**

Koszty działalności operacyjnej wyniosły 13.972.082,54 zł i w porównaniu do roku ubiegłego wzrosły o 15,06 %. Największą pozycję kosztów operacyjnych stanowiły usługi obce, które wyniosły 5.851.037,93 zł, oraz zużycie materiałów i energii w kwocie 4.419.748,86 zł. W stosunku do poprzedniego okresu obrachunkowego koszt usług obcych zmniejszył się o 113.727,36 zł, natomiast koszty zużycia materiałów i energii wzrosły o 1.955.329,27 zł, tj. o 79,34 %.

Koszty działalności operacyjnej wykazują słabszą dynamikę wzrostu od dynamiki wzrostu przychodów co jest zjawiskiem pozytywnym.

**Zysk ze sprzedaży**

Przychody netto ze sprzedaży i koszty ich osiągnięcia wygenerowały zysk ze sprzedaży w kwocie 1.407.991,07 zł. W porównaniu do roku ubiegłego zrealizowany zysk na sprzedaży wzrósł o 337,61 %

**Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

Na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych osiągnięto zysk w kwocie 48.761,95 zł, co do roku ubiegłego oznacza zmniejszenie zysku o 1.336,18 zł.

### Przychody i koszty finansowe

Działalność finansowa wygenerowała zysk w kwocie 1.517.765,40 zł, co do roku ubiegłego oznacza wzrost zysku o 1.387.423,59 zł. Główną pozycję przychodów finansowych stanowią otrzymane dywidendy od jednostek powiązanych.

### Zysk brutto

Osiągnięty zysk brutto badanego okresu wynosi 2.974.518,42 zł i jest wyższy od poprzedniego okresu o 2.472.335,98 zł, z uwzględnieniem korekty wyniku.

### Zysk netto

W roku obrotowym Spółka wygenerowała zysk netto w kwocie 2.749.777,42 zł. Na istotne zwiększenie zysku netto badanego okresu w stosunku do lat ubiegłych wpływ miały:

- zwiększone przychody netto ze sprzedaży,
- istotny wzrost przychodów finansowych,
- mniejsza dynamika wzrostu kosztów,
- wysoki zysk na pozostałej działalności operacyjnej i działalności finansowej.

Wyniki Spółki w kolejnych latach kształtują się korzystnie, ulegają poprawie.

## 5. Kształtowanie się podstawowych wskaźników ekonomiczno - finansowych i ich ocena

### Wskaźniki rentowności

			2015	2014	2013
1. Rentowność brutto sprzedaży	wynik ze sprzedaży · 100 / przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	<b>Max</b>	9,15	2,58	-0,74
2. Rentowność netto sprzedaży	wynik finansowy netto · 100 / przychody ogółem (ze sprzedaży, pozostałe operacyjne i finansowe)	<b>Max</b>	15,99	3,27	0,42
3. Rentowność majątku (ROA)	wynik finansowy netto · 100 / aktywa ogółem	<b>Max</b>	26,45	6,75	0,61
4. Rentowność kapitału własnego (ROE)	wynik finansowy netto · 100 / kapitał własny	<b>Max</b>	37,66	8,91	0,91

Wskaźniki rentowności sprzedaży w 2015 roku osiągnęły poziom wyższy w stosunku do 2014 roku. Wskaźnik rentowności majątku (aktywów) wyniósł 26,45 % co oznacza, że każde 100,00 zł majątku przyniosło 26,45 zł zysku netto. Wskaźnik rentowności kapitału własnego wyniósł 37,66 % i był znacznie wyższy od wskaźnika z 2014 roku.

### Wskaźniki płynności finansowej

			2015	2014	2013
1. Bieżącej płynności finansowej I	aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe	<b>1,2 - 2,0</b>	3,08	5,06	3,28
2. Szybkiej płynności finansowej II	aktywa obrotowe ogółem - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe	<b>0,8 - 1,2</b>	3,04	4,85	3,13

3. Płynności finansowej III	inwestycje krótkoterminowe / zobowiązania krótkoterminowe	0,2	2,01	3,45	1,75
4. Kapitał obrotowy (w tys. zł)	aktywa obrotowe - zobowiązania krótkoterminowe	Max	5.712,8	3.699,3	3.455,4

Analiza płynności finansowej wskazuje na zdolność Spółki do regulowania zobowiązań w terminie płatności. Wartość wskaźników płynności finansowej kształtowała się w przedziale wielkości pożądanych. W 2015 roku zmniejszenie wskaźników płynności finansowej spowodowane zostało znacznym wzrostem zobowiązań krótkoterminowych.

Kapitał obrotowy netto w 2015 roku osiągnął wartość dodatnią co oznacza, że majątek obrotowy przekracza zobowiązania bieżące w kolejnych latach sprawozdawczych.

### Wskaźniki sprawności działania

			2015	2014	2013
1. Rotacji majątku ogółem	przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów / aktywa ogółem	Max	1,48	1,97	1,35
2. Rotacji majątku trwałego	przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów / aktywa trwałe	Max	7,96	7,25	5,10
3. Rotacji majątku obrotowego	przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów / aktywa obrotowe	Max	1,82	2,70	1,84
4. Szybkość obrotu zapasów w dniach	zapasy · 365 / przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	Min	2	6	9
5. Szybkość obrotu należnościami w dniach	należności z tyt. dostaw i usług · 365 / przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	Min	63	33	74
6. Termin spłaty zobowiązań w dniach	zobowiązania z tyt. dostaw i usług · 365 / przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	Min	35	13	42

Wskaźniki obrotu aktywów (ogółem, trwałych i obrotowych) badanego okresu wykazywały zdolność Spółki do generowania sprzedaży.

Wskaźnik rotacji zapasów (w dniach) w badanym okresie wskazywał na możliwość wyzwolenia płynnych środków finansowych. W stosunku do roku ubiegłego wskaźnik ten zmalał co jest wynikiem poprawy w upłynnianiu zapasów. Na zmianę tę miał także wpływ odpis aktualizujący zapasy towarów. W 2015 roku nastąpiło wydłużenie terminów windykacji wierzytelności z tytułu dostaw i usług z 33 do 63 dni, co jest związane ze wzrostem należności z tytułu dostaw i usług.

Czas obsługi zobowiązań z tytułu dostaw i usług był znacznie krótszy od inkasa należności, co jest objawem dobrej sytuacji finansowej Spółki.

**Wskaźniki finansowania działalności**

			2015	2014	2013
1. Ogólnego zadłużenia	zobowiązania długoter. i krótkoter. / aktywa ogółem	0,30 - 0,50	0,27	0,17	0,25
2. Pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny / aktywa trwałe	>1	3,78	2,79	2,52
3. Pokrycia aktywów trw. kapitałem stałym	kapitał własny + zobowiązania długoter. / aktywa trwałe	-	3,79	2,88	2,60
4. Relacji kapitałów obcych do kapitału własnego	kapitały obce / kapitał własny	<1	0,42	0,32	0,50
5. Trwałości struktury finansowania	kapitał własny + rezerwy długoter. + zobowiązania długoter. / aktywa ogółem	Max	0,70	0,78	0,69
6. Relacji zobowiązań do należności z tyt. dostaw i usług	zobowiązania z tyt. dostaw i usług / należności z tyt. dostaw i usług	<1	0,56	0,40	0,57

Uzależnienie Spółki od kapitałów obcych było niskie. Stopa zadłużenia pokazuje, że finansowanie aktywów kapitałem obcym w 2015 roku wynosiło 27 %.

Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym na koniec badanego okresu wynosił 378 % co oznacza, że w całości sfinansowany był ze źródeł własnych. Nadwyżka ponad 100 % wartości majątku trwałego oznacza finansowanie również majątku obrotowego.

W 2015 roku trwałość struktury finansowania Spółki jest bezpieczna. Relacje zobowiązań do należności wynoszą poniżej 1 co oznacza, że należności z tytułu dostaw i usług pokrywają w całości zobowiązania handlowe.

**6. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym**

Sytuacja majątkowa i finansowa Spółki w 2015 roku jest dobra i lepsza od roku poprzedniego, potwierdzona wskaźnikami ekonomicznymi opartymi o realny stan aktywów i pasywów bilansu oraz kosztów i przychodów rachunku zysków i strat:

- majątek Spółki uległ zwiększeniu,
- trwałość struktury finansowania jest zbliżona do lat ubiegłych,
- przychody ze sprzedaży wzrosły,
- istotnie zwiększył się wynik finansowy netto,
- korzystnie kształtują się wskaźniki rentowności,
- wskaźniki płynności finansowej były trwale wyższe od poziomu uznawanego za optymalny,
- nastąpiło wydłużenie terminów windykacji wierzytelności i spłaty zobowiązań.

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno-finansowej, wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że nie występuje bezpośrednie zagrożenie kontynuacji działalności w roku następnym po badanym.

## C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

### 1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu rachunkowości

Na podstawie postanowień art. 4 ust. 5 oraz art. 10 ust. 2 oraz innych postanowień ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity DzU z 2013 roku, poz. 330 z późn. zm.), zarządzeniem z dnia 01.01.2005 roku ustalona została dokumentacja opisująca przyjęte przez Spółkę zasady (politykę) prowadzenia rachunkowości, a w szczególności dotyczące sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych. Spółka dokonywała sukcesywnej aktualizacji zasad i z początkiem 2015 roku wprowadziła jednolity tekst polityki rachunkowości.

Dokonaliśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu księgowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:

- zasadność i ciągłość stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, w tym prawidłowość otwarcia ksiąg rachunkowych,
- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelność, bezbłądność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, prowadzonych w tym także za pomocą komputera oraz wycena przychodów, rozchodów i stanów bilansowych poszczególnych pozycji aktywów i pasywów, również zasad szacowania odpisów aktualizujących utratę wartości, bądź jej przyrost,
- powiązania dokonanych zapisów w księgach rachunkowych z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym,
- zasadność stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- stwierdzenie przeprowadzenia, zgodnie z ustawą o rachunkowości, inwentaryzacji aktywów i pasywów z uwzględnieniem weryfikacji dokumentów oraz rozliczenia i ujęcia w księgach jej wyników,
- ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego.

W wyniku tych ocen w połączeniu z rezultatami badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego stwierdziliśmy, że system księgowości i działający w powiązaniu z nim system kontroli wewnętrznej wiążący się z badanym sprawozdaniem finansowym można ogólnie uznać za poprawne. Nie było celem naszego badania wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tych systemów.

### 2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Inwentaryzacja została przeprowadzona zgodnie z zarządzeniem Prezesa Spółki nr 1/2015 z dnia 28.12.2015 roku. Spisem z natury objęto gotówkę w kasie Spółki w dniu 31.12.2015 roku oraz zapasy towarów w dniach 07 - 08.01.2016 roku. Przeprowadzający badanie biegły rewident nie obserwował spisu z natury składników majątku. W wyniku inwentaryzacji ustalono:

- niedobory na kwotę 342,13 zł

Różnice inwentaryzacyjne zostały wprowadzone do ksiąg badanego okresu.

Na podstawie przedstawionych do badania protokołów z inwentaryzacji i jej rozliczenia oraz zastosowanych przez biegłego rewidenta procedur na istnienie składników majątkowych należy stwierdzić, że inwentaryzacja aktywów i pasywów badanej Spółki dokonana została poprawnie.

Częstotliwość przeprowadzania spisów z natury określona w ustawie o rachunkowości została zachowana.

Stwierdza się, że księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę do ewidencji księgowej operacji gospodarczych są prawidłowe w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości i stanowią podstawę do sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego.

### 3. Informacje o poszczególnych składnikach aktywów i pasywów

#### AKTYWA

**A. Aktywa trwałe** **1.932.425,23 zł**

##### A.I. Wartości niematerialne i prawne

W księgach rachunkowych ujęto wartości niematerialne i prawne, które obejmowały licencje na programy komputerowe w kwocie 41.647,37 zł, umorzone w 100 %.

**A.II. Rzeczowe aktywa trwałe** **723.644,32 zł**

##### A.II.1 Środki trwałe

a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)				
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej				
c) urządzenia techniczne i maszyny	1 139 191,26	972 932,05	166 259,21	85,49
d) środki transportu	1 282 645,42	733 340,90	549 304,52	57,17
e) inne środki trwałe	63 807,60	55 727,01	8 080,59	87,34
<b>Razem</b>	<b>2 485 644,28</b>	<b>1 761 999,96</b>	<b>723 644,32</b>	<b>70,89</b>

Inwentaryzację środków trwałych przeprowadzono na dzień 31.12.2014 roku, zgodnie z ustawą o rachunkowości. Wskaźnik umorzenia środków trwałych ogółem wynosi 70,89 %.

Największe umorzenie występuje w grupie innych środków trwałych.

Amortyzacja za rok 2015 wynosi 302.728,61 zł

Przy ustaleniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego, a dla celów podatkowych stawki podatkowe wynikające z ustawy o podatku dochodowym.

Ewidencja, klasyfikacja oraz prezentacja środków trwałych w sprawozdaniu finansowym nie nasuwa uwag.

Środki trwałe na dzień bilansowy były wolne od zajęć. Zabezpieczenie umów leasingu stanowią weksle in blanco.

**A.III. Należności długoterminowe** **191.739,51 zł**

Na saldo składają się należności od pozostałych jednostek z tytułu:

- kaucji umownych wynikających z umów najmu 15.929,77 zł  
 - kwot zatrzymanych na okres gwarancji 175.809,74 zł



Należności długoterminowe zweryfikowano z zapisami umów, wykazanie w bilansie nie budzą zastrzeżeń.

**A.IV. Inwestycje długoterminowe** **901.548,40 zł**

**Udziały i akcje w jednostkach powiązanych w kwocie** **359.717,00 zł**

W tym:

- 1.000.000 akcji w Versim S.A. w cenie nabycia 161.717,00 zł  
o wartości nominalnej 100.000,00 zł,
- 20 udziałów w Verbitech Sp. z o.o. w cenie nabycia 20.000,00 zł  
o wartości nominalnej 20.000,00 zł,
- 50 udziałów w Ardo Sp. z o.o. w cenie nabycia 150.000,00 zł  
o wartości nominalnej 50.000,00 zł.
- 45 udziałów w Verfin Sp. z o.o. w cenie nabycia 27.000,00 zł  
o wartości nominalnej 4.500,00 zł.
- 342 udziały w Twój Asystent 24 Sp. z o.o. w cenie nabycia 171.000,00 zł  
o wartości nominalnej 171.000,00 zł.

Odpis aktualizujący wartość inwestycji w Twój Asystent 24 Sp. z o.o. w roku 2014 wyniósł -170.000,00 zł

Zmiany w ciągu roku są poprawnie udokumentowane.

**Inne papiery wartościowe w pozostałych jednostkach** **525.511,40 zł**

Są to obligacje na okaziciela wykazane w sprawozdaniu w cenie nabycia. Termin wykupu 610 sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda przypada w 2017 roku. Wycenę obligacji na dzień 31.12.2015 roku wykazano w „innych krótkoterminowych aktywach finansowych”.

Saldo zweryfikowane, uznaje się za prawidłowe.

**Inne inwestycje długoterminowe** **16.320,00 zł**

W pozycji tej wykazano obrazy w cenie nabycia. Spółka nie dokonywała aktualizacji wyceny.

**A.V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe** **115.493,00 zł**

Pozycja obejmuje kwotę aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, która w przyszłości zmniejszy podatek bieżący.

**B. Aktywa obrotowe** **8.462.645,53 zł**

**B.I. Zapasy** **102.556,44 zł**

**B.I.1. Materiały** **106.075,26 zł**

Na saldo materiałów składają się zapasy znajdujące się na budowie w miejscach realizacji zlecenia.

Stany wykazane w bilansie wynikają z ewidencji ilościowo - wartościowej i zostały wycenione zgodnie z zasadami przepisów rachunkowości.

Spis z natury sporządzono na dzień 07.01.2016 roku.

Zapasy zbędne, obniżenia wartości zapasów (art. 34 ust. 5 ustawy o rachunkowości) dokonano na kwotę 78.306,79 zł.

Saldo uznaje się za prawidłowe.

#### **B.I.4. Towary - 3.518,82 zł**

Stan zapasów towarów wynika z ewidencji analitycznej prowadzonej komputerowo w formie kartoteki ilościowo - wartościowej.

Ujemne saldo stanu zapasów towarów wynika z rozliczenia odchyleń od cen ewidencyjnych.

Saldo uznaje się za prawidłowe.

#### **B.II. Należności krótkoterminowe 2.732.466,00**

#### **B.II. 1 i 2 Należności z tytułu dostaw i usług 2.653.545,98 zł**

Z tego od:

- **jednostek powiązanych /B.II.1.a/** o okresie spłaty do 12 miesięcy **49.659,88 zł**
- **pozostałych jednostek /B.II.2.a/** o okresie spłaty do 12 miesięcy **2.603.886,10 zł**

Ogółem należności krajowe wynikające z ksiąg 2.640.978,23 zł

Ogółem należności zagraniczne wynikające z ksiąg 27.258,14 zł

Należności zmniejszono do bilansu o odpisy aktualizujące w kwocie - 14.690,39 zł

które uznaje się za wystarczające.

Ogółem należności wykazane w bilansie w wartości netto 2.653.545,98 zł

Należności wynikają z prawidłowo prowadzonej ewidencji analitycznej odbiorców. Wycenione zostały w wartościach wynikających z ksiąg.

Należności płatne w walutach obcych wyceniono na dzień bilansowy według średniego kursu NBP.

Inwentaryzację stanu należności na 31.12.2015 roku dokonano drogą potwierdzenia sald oraz na podstawie przeprowadzonej weryfikacji.

Struktura należności z tytułu dostaw i usług według daty zalegania z płatnością:

	<b>31.12.2015</b>	<b>%</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>%</b>
Do 1 miesiąca	2 550 319,29	95,58	1 045 251,60	89,53
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	6 810,08	0,26	36 464,54	3,12
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	56 691,80	2,12	50 555,23	4,33
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	54 415,20	2,04	35 254,65	3,02
Powyżej 1 roku	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>A. Stan należności brutto</b>	<b>2 668 236,37</b>	<b>100,00</b>	<b>1 167 526,02</b>	<b>100,00</b>
- w tym dochodzone na drodze sądowej	0,00	x	0,00	x
<b>B. Odpisy aktualizujące należności</b>	<b>14 690,39</b>	<b>x</b>	<b>23 618,28</b>	<b>x</b>
<b>C. Stan należności netto (A-B)</b>	<b>2 653 545,98</b>	<b>x</b>	<b>1 143 907,74</b>	<b>x</b>

Należności, z których zapłatą dłużnik zalega, są objęte postępowaniem windykacyjnym a część jest kierowana na drogę sądową.

Saldo uznaje się za prawidłowe.

<b>B.II.2.c Inne należności</b>	<b>78.920,02 zł</b>
Pozostałe rozrachunki z pracownikami	13.146,48 zł
Niedobory	134,99 zł
Inne	65.638,55 zł
Saldo uznaje się za prawidłowe.	

**B.III. Inwestycje krótkoterminowe** **5.516.769,20 zł**

**Krótkoterminowe aktywa finansowe**

**Od jednostek powiązanych /B.III.1.a/** **650.964,00 zł**

- udzielone pożyczki. Odsetki zarachowano na 31.12.2015 roku

**W pozostałych jednostkach /B.III.1.b/** **15.500,00 zł**

- akcje 15.500,00 zł

**Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne /B.III.1.c/** **4.850.305,20 zł**

**Środki pieniężne w kasie i na rachunkach** **88.741,38 zł**

- w kasie na kwotę 480,08 zł

Zgodne z raportem kasowym potwierdzone spisem z natury na 31.12.2015 roku.

- w bankach na kwotę 88.261,30 zł

Zgodne z wyciągami bankowymi na dzień 31.12.2015 roku, potwierdzone przez banki.

**Inne środki pieniężne** **4.761.563,82 zł**

W pozycji tej Spółka wykazuje środki pieniężne na rachunkach lokat, potwierdzone przez banki.

Saldo uznaje się za prawidłowe.

**B.IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe** **110.853,89 zł**

Dotyczą wyłożonych kosztów w wysokości przypadającej na następne okresy sprawozdawcze 92 349,99 zł, podatek VAT do rozliczenia w okresie następnym na kwotę 1.341,23 zł oraz pozostałe koszty 17.162,67 zł.

**PASYWA**

**A. Kapitał własny** **7.302.221,81 zł**

**A.I. Kapitał podstawowy** **802.466,30 zł**

Stan kapitału podstawowego zgodny ze statutem Spółki i wpisem do KRS oraz księgą akcji. Kapitał podstawowy obejmuje 8.024.663 akcje o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Zmiany w kapitale podstawowym nie wystąpiły.

**A.III. Akcje własne (wielkość ujemna)** **(-) 18.786,22 zł**

Pozostała w posiadaniu Spółki ilość akcji własnych wykazana w cenie nabycia z przeznaczeniem do sprzedaży.

**A.IV. Kapitał zapasowy** **2.761.764,31 zł**

W badanym okresie uległ zwiększeniu o 189.308,51 zł z tytułu podziału zysku za 2014 rok.

Stan i zmiany kapitału zapasowego są poprawnie udokumentowane i ujęte w księgach.

**A.VI. Pozostałe kapitały rezerwowe** **1.000.000,00 zł**

Pozostałe kapitały rezerwowe stanowi część kapitału utworzona na pokrycie kosztów związanych z nabyciem akcji własnych nie wykorzystana do dnia badania.

**A.VII. Zysk z lat ubiegłych** **7.000,00 zł**

Pozycja ta obejmuje korektę błędu podstawowego dotyczącą roku 2013 z tytułu braku oszacowania przychodów i kosztów usługi długoterminowej przypadających na ten okres sprawozdawczy.

**A.VIII. Zysk netto roku bieżącego w kwocie** **2.749.777,42 zł**

Ustalony został na podstawie zdarzeń gospodarczych prawidłowo ujętych w księgach rachunkowych i jest zgodny z wynikiem finansowym w rachunku zysków i strat.

**B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania** **3.092.848,95 zł**

**B.I. Rezerwy na zobowiązania** **75.603,62 zł**

W tym:

- |  |              |
|--|--------------|
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego  | 738,00 zł    |
| 2. Rezerwa krótkoterminowa na niewykorzystane urlopy | 74.865,62 zł |

**B.II. Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek** **12.783,36 zł**

**B.II.2.d Inne** **12.783,36 zł**

Dotyczy umowy najmu sprzętu telekomunikacyjnego wg umowy 01/07/2014.

**B.III Zobowiązania krótkoterminowe** **2.749.853,97 zł**

**B.III.1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych** **103.901,55 zł**

Z tytułu dostaw i usług /B.III.1.a/ 103.901,55 zł

**B.III.2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek** **2.645.952,42 zł**

**B.III.2.c Inne zobowiązania finansowe** **260.592,23 zł**

Obejmują zobowiązania z tytułu leasingu finansowego wymagającego spłaty w roku następnym po badanym.

**B.III.2.d Zobowiązania z tytułu dostaw i usług** **1.372.457,38 zł**

Saldo zobowiązań wykazane w bilansie wynika z prawidłowo prowadzonej ewidencji kontrahentów i zostało zweryfikowane przez badaną Spółkę.

Zobowiązania obejmują wyłącznie dostawców krajowych.

Zobowiązania uznaje się za prawidłowe.

<b>B.III.2.g Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych</b>	<b>823.323,95 zł</b>
Podatek dochodowy od osób prawnych	181.296,00 zł
Podatek dochodowy od osób fizycznych	27.045,00 zł
Podatek od towarów i usług VAT	522.225,00 zł
Składki ZUS	97.757,95 zł

Salda poszczególnych podatków wynikają z ewidencji oraz z sporządzonych deklaracji.

**B.III.2.h Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń** **215,72 zł**

Saldo wykazane w bilansie wynika z ewidencji i dotyczy wynagrodzeń za grudzień 2015 roku wypłaconych w styczniu 2016 roku.

Saldo uznaje się za prawidłowe.

**B.III.2.i Inne zobowiązania** **184.363,14 zł**

Rozrachunki z pracownikami	2.177,46 zł
Kaucje	39.700,00 zł
Pozostałe rozrachunki	142.485,68 zł

Saldo wynika z ewidencji analitycznej zgodnej z syntetyczną.

**B.IV. Rozliczenia międzyokresowe** **254.608,00 zł**

Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:

**Długoterminowe** **112.608,00 zł**

- rozliczenia międzyokresowe przychodów

**Krótkoterminowe:** **142.000,00 zł**

- rezerwa na sporządzenie i badanie sprawozdania finansowego za 2014 rok 22.000,00 zł

Rozliczenia międzyokresowe przychodów 120.000,00 zł

Saldo ustalono na podstawie właściwych dowodów księgowych.

**Zobowiązania warunkowe (pozabilansowe) obejmują zabezpieczenia wekslem in blanco:**

- umów leasingowych

Pozostałe zabezpieczenia wymienione w sprawozdaniu „Dodatkowe informacje i objaśnienia” do sprawozdania finansowego są zgodne z zawartymi umowami.

**4. Rachunek zysków i strat**

**Przychody i koszty działalności operacyjnej**

Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi zarejestrowane w ewidencji księgowej i ujęte w rachunku zysków i strat według zasad wariantu porównawczego za okres od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku wynosiły **15.380.073,61 zł**.

Koszty działalności operacyjnej:	2015	2014
- amortyzacja	302.728,61	469.805,42 zł
- zużycie materiałów i energii	4.419.748,86	2.464.419,59 zł
- usługi obce	5.851.037,93	5.964.765,29 zł
- podatki i opłaty	8.443,10	5.701,05 zł

- wynagrodzenia	1.752.179,58	1.567.383,33 zł
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	389.214,56	289.920,72 zł
- pozostałe koszty rodzajowe	302.905,06	199.776,58 zł
- wartość sprzedanych towarów i materiałów	945.824,84	1.181.621,83 zł
<b>Razem</b>	<b>13.972.082,54</b>	<b>12.143.393,81 zł</b>

Struktura kosztów działalności operacyjnej w rozpatrywanych okresach nie uległa istotnej zmianie. Główny udział w strukturze stanowią koszty usług obcych i zużycia materiałów.

**Zysk ze sprzedaży** **1.407.991,07 zł**

Poszczególne rodzaje przychodów i kosztów wykazane zostały zgodnie z zasadami wynikającymi z ustawy o rachunkowości oraz ustaleniami ZPK.

Dokumentacja sprzedaży jest poprawna, rozliczenie z tytułu VAT nie nasuwa zastrzeżeń.

Poszczególne pozycje kosztów rodzajowych zostały właściwie zakwalifikowane i ujęte w prawidłowej wysokości.

Przypisanie przychodów i kosztów do badanego okresu na podstawie badanej próby uznano za kompletne.

Wynik ze sprzedaży ustalono poprawnie.

**Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

Pozostałe przychody operacyjne wynoszą 156.085,87 zł. Zysk na zbyciu środków trwałych wyniósł 44.459,93 zł. Natomiast rozwiązane rezerwy na należności stanowiły kwotę 69.838,11 zł. Pozostałe przychody operacyjne wyniosły 41.787,83 zł.

Natomiast pozostałe koszty operacyjne wyniosły 107.323,92 zł. Główną ich pozycję stanowiła aktualizacja wartości zapasów w wysokości 78.306,79 zł.

**Zysk pozostałej działalności operacyjnej** **48.761,95 zł**

Poszczególne tytuły pozostałych przychodów operacyjnych oraz pozostałych kosztów operacyjnych zostały poprawnie udokumentowane, zakwalifikowane i wykazane we właściwej wysokości.

**Zysk z działalności operacyjnej** **1.456.753,02 zł**

**Przychody i koszty finansowe**

Przychody finansowe osiągnięto w kwocie 1.658.055,72 zł, z tego największą pozycję stanowiły otrzymane dywidendy od jednostek powiązanych 1.549.551,14 zł.

Koszty finansowe poniesiono w wysokości 140.290,32 zł, z tego aktualizacja inwestycji 90.437,22 zł.

**Zysk z działalności finansowej** **1.517.765,40 zł**

Przychody i koszty finansowe zostały prawidłowo udokumentowane, wynikają z ewidencji i są kompletne.

**Zysk z działalności gospodarczej** **2.974.518,42 zł**

<b>Zysk brutto</b>	<b>2.974.518,42 zł</b>
<b>Podatek dochodowy bieżący (-)</b>	<b>260.975,00 zł</b>
<b>Aktywa na odroczony podatek dochodowy (+)</b>	<b>36.232,00 zł</b>
<b>Rezerwa na odroczony podatek dochodowy (+)</b>	<b>2,00 zł</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>2.749.777,42 zł</b>

### 5. Obowiązkowe obciążenia wyniku

Podatek dochodowy od osób prawnych.

Ustalenie wysokości podstawy naliczania podatku dochodowego. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego zysku brutto.

	<b>Wartość w zł</b>
Przychody wynikające z ksiąg	17.194.215,20
Koszty wynikające z ksiąg	14.219.696,78
Zysk brutto	2.974.518,42
Przychody włączone do opodatkowania (+)	3.894,70
Przychody wyłączone z opodatkowania (-)	1.620.353,25
Koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym (+)	453.118,79
Koszty podatkowe, które stanowiły koszty bilansowe w latach ubiegłych (-)	424.126,27
Dochód do opodatkowania	1.387.052,39
Inne zmiany podstawy opodatkowania – darowizny (-)	13.500,00
Podstawa opodatkowania	1.373.552,39
Naliczony podatek za bieżący rok obrotowy wg stawki 19 %	260.975,00
Zapłacone zaliczki na podatek dochodowy dotyczące roku bieżącego(-)	79.679,00
Podatek dochodowy do rozliczenia: zobowiązanie	181.296,00

W zakresie rozliczeń podatkowych biegły potwierdza zgodność przekształcenia wyniku brutto w wynik netto ze sporządzonymi przez jednostkę „Dodatkowymi informacjami i objaśnieniami” wymaganymi przez ustawę o rachunkowości – załącznik nr 1 do uor pkt. 2.5.

Powyższe rozliczenie ze względu na wrywkową metodę badania nie ma charakteru audytu podatkowego.

### 6. Kompletność i prawidłowość danych zawartych w informacji dodatkowej

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia sporządzone zostały zgodnie z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości są kompletne i zgodne ze stanem faktycznym.

### 7. Prawidłowość zestawienia zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzone zostało zgodnie z przepisami określonymi w art. 48 a ustawy o rachunkowości. Dane zawarte w tym zestawieniu są zgodne z danymi wykazanymi w bilansie oraz rachunku zysków i strat. Poszczególne kwoty zmian w kapitałach zostały przypisane do odpowiednich pozycje zestawienia.

**8. Prawdliwość sporządzenia rachunku z przepływów pieniężnych**

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią i wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w kwocie 3.238.593,58 zł, na którą złożyły się:

- przepływy z działalności operacyjnej	1.442.279,88 zł
- przepływy z działalności inwestycyjnej	2.192.121,80 zł
- przepływy z działalności finansowej	- 395.808,10 zł

Dane sprawozdania wynikają z bilansu, rachunku zysków i strat, dodatkowych informacji i objaśnień oraz danych pochodzących bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

Poszczególne strumienie pieniężne zostały zakwalifikowane do odpowiednich pozycji sprawozdania.

**9. Prawdliwość i kompletność sporządzenia sprawozdania z działalności jednostki**

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ustawy o rachunkowości oraz zgodne z Krajowym Standardem Rachunkowości nr 9. W sprawozdaniu tym zawarto istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej, w tym ocenę uzyskiwanych efektów oraz wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń. Dane wynikają ze zbadanego sprawozdania finansowego i są z nim zgodne.

**10. Zdarzenia po dacie bilansu**

Do chwili zakończenia badania nie były znane kierownictwu jednostki i nie zostały przekazane biegłemu rewidentowi żadne informacje o zdarzeniach po dacie bilansu mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i wynik bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd z datą sporządzenia opinii i raportu.

**11. Transakcje z jednostkami powiązаныmi**

Spółka wykazała transakcje z jednostkami powiązаныmi w „Dodatkowych informacjach i objaśnieniach” - nota nr 37. Dane wynikają ze zbadanego sprawozdania finansowego i są z nim zgodne.



## D. CZĘŚĆ KOŃCOWA

### 1. Ustalenia i informacje końcowe

Po zbadaniu sprawozdania finansowego za rok 2015 uznaje się je za sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami o rachunkowości. W trakcie badania sprawozdania finansowego nie stwierdzono zjawisk i zdarzeń wskazujących na naruszenie prawa.

W badaniu sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużono się próbkami rewizyjnymi, na podstawie których wnioskowano o poprawności badanych pozycji lub zdarzeń gospodarczych. W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy ustaleniami zawartymi w niniejszym raporcie a wynikami ewentualnych kontroli przeprowadzonych metodą pełną.

Podsumowanie wyników badania zawiera opinia niezależnego biegłego rewidenta bez zastrzeżeń i stanowi odrębny dokument.

\*

\*

\*

Raport niniejszy zawiera 22 strony kolejno ponumerowane i zaparafowane przez kluczowego biegłego rewidenta.

**Kluczowy Biegły Rewident**

  
**Sylwester Sobjak**  
Nr w rejestrze 11566

**CGS - AUDYTOR Spółka z o.o.**  
ul. Przemysłowa 46A/141, 61-541 Poznań

  
**Prof. dr hab. Wiktor Gabrusewicz**  
**Prezes Zarządu (Biegły Rewident nr w rej. 918)**

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania pod numerem 541

Poznań, 15 kwietnia 2016 roku